Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1694789451

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789451

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più 1,40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

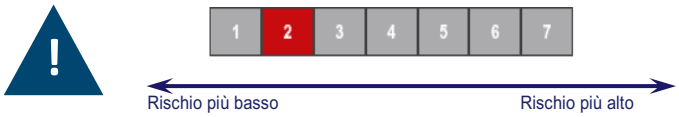
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.890 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,10 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.280 €	9.470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,20 %	-1,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.400 €	10.920 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,00 %	3,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.880 €	12.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,80 %	7,10 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	371 €	787 €
Incidenza annuale dei costi *	3,70 %	2,40 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,00 % 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	1,31 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	131 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice €STR +1,40% con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	32 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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?

Per qualsiasi reclamo relativo al Prodotto, si può inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema per e-mail a service.conformite@dnca-investments.com o per posta normale al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU1791428136

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1791428136

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più 1,40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione delle armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

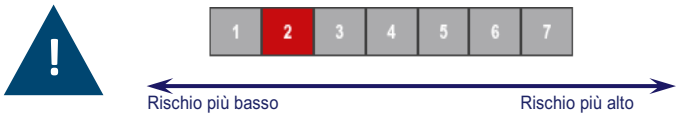
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.890 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,10 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.290 €	9.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,10 %	-1,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.400 €	10.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,00 %	3,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.880 €	12.270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,80 %	7,10 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	375 €	801 €
Incidenza annuale dei costi *	3,70 %	2,50 % 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 3,00 % 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	1,30 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	130 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above the €STR Index +1.40% with High Water Mark. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	37 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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?

Per qualsiasi reclamo relativo al Prodotto, si può inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema per e-mail a dnca@dnca-investments.com o per posta normale al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU1694789535

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789535

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più 1,20%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

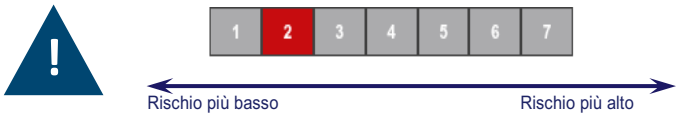
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.900 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,00 %	-3,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.270 €	9.420 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,30 %	-2,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.380 €	10.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,80 %	2,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.860 €	12.220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,60 %	6,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	390 €	848 €
Incidenza annuale dei costi *	3,90 %	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 5,40 % prima dei costi e al 2,80 % 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	1,51 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	151 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice €STR +1,20% con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	31 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni F (EUR) - ISIN: LU1908356857

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1908356857

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più il 2,20%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

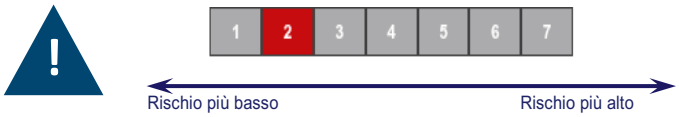
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.890 €	9.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,10 %	-3,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.350 €	9.710 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,50 %	-1,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 €	11.170 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,80 %	3,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.970 €	12.540 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,70 %	7,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	297 €	550 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	1,70 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,70 % 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	0,47 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	47 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2,20% con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	42 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni H-I (CHF) - ISIN: LU1791428052

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1791428052

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

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

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

Cos'è questo prodotto?

TIPO

TERMINE

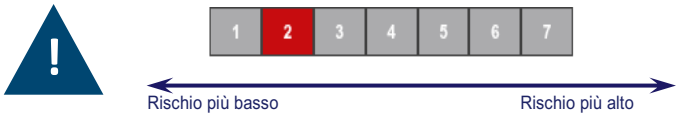
OBIETTIVI

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

ALTRE INFORMAZIONI

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 CHF		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.900 CHF	9.080 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,00 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.310 CHF	9.590 CHF

	Rendimento medio per ciascun anno	-6,90 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.290 CHF	10.900 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	2,90 %	2,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.920 CHF	12.330 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	9,20 %	7,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 CHF	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	305 CHF	566 CHF
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	1,80 % 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 4,70 % 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 CHF
Costi di uscita	Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita..	0 CHF
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,69 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	69 CHF
Costi di transazione	0,03 % 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..	3 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance		33 CHF

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

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?

Altre informazioni pertinenti

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1694789378

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789378

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più il 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

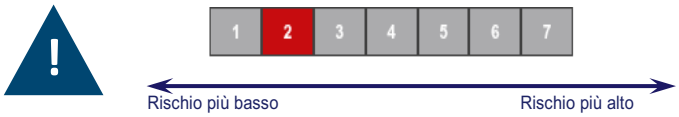
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.890 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,10 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.340 €	9.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,60 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.470 €	11.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,70 %	3,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.950 €	12.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,50 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	313 €	602 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,80 % 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 5,30 % prima dei costi e al 3,50 % 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	0,67 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	67 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2% con High Water Mark. 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 : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1791427914

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1791427914

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più il 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

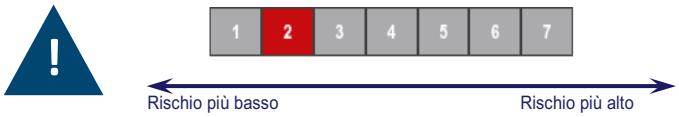
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.900 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,00 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.330 €	9.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,70 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.470 €	11.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,70 %	3,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.950 €	12.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,50 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	314 €	605 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,80 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,60 % 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	0,67 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	67 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above the €STR Index +2% with High Water Mark. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	39 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1694789709

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789709

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 fornire, per tutto il periodo di investimento consigliato, superiore a tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più 1,80%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione delle armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

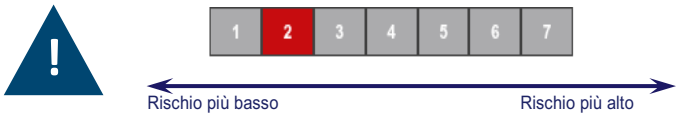
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.900 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,00 %	-3,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.320 €	9.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,80 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 €	11.040 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,40 %	3,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.930 €	12.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,30 %	7,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	336 €	676 €
Incidenza annuale dei costi *	3,40 %	2,10 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,30 % 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	0,91 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	91 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice €STR +1,80% con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	37 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni ND (EUR) - ISIN: LU1744459667

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1744459667

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più 1,80%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

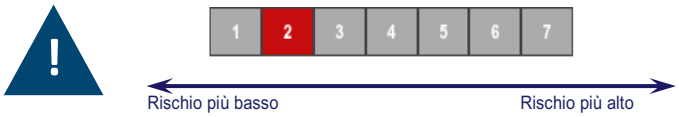
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.900 €	9.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,00 %	-3,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.320 €	9.580 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,80 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 €	11.040 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,40 %	3,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.930 €	12.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,30 %	7,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	334 €	669 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	2,10 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,30 % 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	0,91 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	91 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice €STR +1,80% con High Water Mark. 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.	35 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU1728553857

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1728553857

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR maggiorato del 2,10%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione delle armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

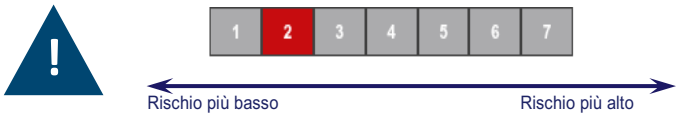
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.890 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,10 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.340 €	9.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,60 %	-1,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 €	11.120 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,80 %	3,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.960 €	12.510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,60 %	7,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	307 €	582 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,80 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,60 % 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	0,57 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	57 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2,10% con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	42 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni WI (EUR) - ISIN: LU2126051072

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 ALPHA BONDS

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2126051072

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 fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più 1,70%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. 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 è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione delle armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira 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 che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto.

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio totale in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati nel corso della loro vita al di sotto del grado B- non possono superare il 10% del patrimonio totale.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio totale e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): al massimo il 20% del patrimonio totale, azioni (attraverso l'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Prodotto può essere esposto al mercato azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere oggetto di copertura verso la valuta di base per moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 40% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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 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

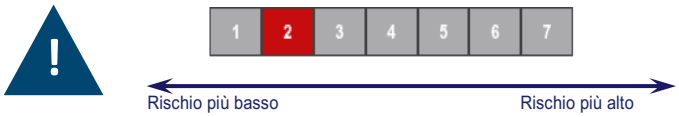
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.890 €	9.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,10 %	-3,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.310 €	9.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,90 %	-1,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.430 €	11.000 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,30 %	3,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.920 €	12.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,20 %	7,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	305 €	571 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	1,80 % 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 5,00 % prima dei costi e al 3,20 % 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	0,97 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	97 €
Costi di transazione	0,08 % 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..	8 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	N/D	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2882333730

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 ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882333730

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 : 03/06/2026

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 del Prodotto mira ad aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark, nell'arco del periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Attraverso un approccio fondamentale ad alta convinzione, il prodotto cerca e seleziona società dell'Eurozona (compresi i titoli dell'indice Euro stoxx e stoxx Europe) senza vincoli settoriali o geografici. Il processo d'investimento e la selezione di tutti i portafogli tengono quindi conto di una valutazione interna della responsabilità d'impresa (azionisti, responsabilità sociale) basata su un modello di analisi finanziaria 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 d'investimento, indipendentemente dal loro settore di attività, portando a una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% degli emittenti in portafoglio. L'investimento prevede (i) una selezione dell'universo basata su un duplice approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) la strutturazione del portafoglio e (iii) un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e di valutazione.

Il Fondo sarà esposto a :- un minimo del 70% in titoli azionari emessi in uno o più paesi dell'Eurozona, di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore, selezionati sulla base dell'analisi fondamentale effettuata dal gestore, sulla base dell'analisi fondamentale del gestore. L'allocazione settoriale può variare in qualsiasi momento in base alle aspettative del gestore; - fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari emessi in uno o più paesi al di fuori dell'Eurozona (compresi i paesi emergenti), di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore di capitalizzazione e in tutti i settori; - fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari emessi da società a piccola capitalizzazione, vale a dire con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di euro; - fino al 25% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso sovrani, pubblici o privati di Paesi dell'Eurozona, di qualsiasi rating o privi di rating, di cui o privi di rating, compreso un massimo del 20% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso "di grado speculativo", ossia con un rating inferiore ad A-3 per il breve termine o a BBB- per il lungo termine, ad esempio, da parte di Standard & Poor's, o ritenuto equivalente dalla Società di gestione. Resta inteso che la Società di gestione non utilizza sistematicamente i rating emessi dalle agenzie di rating come base per le proprie decisioni di gestione e si avvale di analisi proprie.

Per garantire l'idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il Prodotto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio 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 Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC fino al 100% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati a fini di copertura e/o esposizione al rischio azionario e al rischio di cambio.

Il Prodotto può anche utilizzare titoli con derivati incorporati fino al 25% del patrimonio netto (ad es. obbligazioni convertibili, warrant, certificati quotati su mercati regolamentati o negoziati fuori borsa con gli emittenti, obbligazioni callable e puttable e titoli di partecipazione, inclusi ma non limitati), al fine di raggiungere il suo obiettivo di gestione di copertura e/o esposizione del portafoglio contro il rischio di ribasso del mercato azionario e/o il rischio di tasso d'interesse.

Il Prodotto è gestito attivamente. L'indice viene utilizzato a posteriori come indicatore per il confronto della performance e per il calcolo della commissione di performance. Il gestore può investire o meno nei titoli che compongono il benchmark a propria discrezione e senza particolari vincoli.

Si tratta di un'azione 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

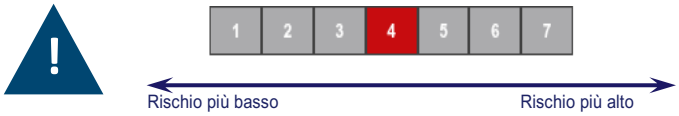
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, 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	3.620 €	2.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,80 %	-22,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.990 €	8.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,10 %	-2,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.700 €	13.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,00 %	6,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.620 €	21.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	66,20 %	16,50 %

- 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 dicembre 2019 e dicembre 2024.
- 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	354 €	1.334 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	2,00 % 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 8,80 % prima dei costi e al 6,80 % 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	1,00 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	100 €
Costi di transazione	0,03 % 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..	3 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx. 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.	51 €

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 una somma inferiore a quella prevista.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU2882333813

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 ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882333813

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 : 03/06/2026

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 del Prodotto mira ad aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark, nell'arco del periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Attraverso un approccio fondamentale ad alta convinzione, il prodotto cerca e seleziona società dell'Eurozona (compresi i titoli dell'indice Euro stoxx e stoxx Europe) senza vincoli settoriali o geografici. Il processo d'investimento e la selezione di tutti i portafogli tengono quindi conto di una valutazione interna della responsabilità d'impresa (azionisti, responsabilità sociale) basata su un modello di analisi finanziaria 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 d'investimento, indipendentemente dal loro settore di attività, portando a una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% degli emittenti in portafoglio. L'investimento prevede (i) una selezione dell'universo basata su un duplice approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) la strutturazione del portafoglio e (iii) un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e di valutazione.

Il Fondo sarà esposto a :- un minimo del 70% in titoli azionari emessi in uno o più paesi dell'Eurozona, di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore, selezionati sulla base dell'analisi fondamentale effettuata dal gestore, sulla base dell'analisi fondamentale del gestore. L'allocazione settoriale può variare in qualsiasi momento in base alle aspettative del gestore; - fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari emessi in uno o più paesi al di fuori dell'Eurozona (compresi i paesi emergenti), di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore di capitalizzazione e in tutti i settori; - fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari emessi da società a piccola capitalizzazione, vale a dire con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di euro; - fino al 25% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso sovrani, pubblici o privati di Paesi dell'Eurozona, di qualsiasi rating o privi di rating, di cui o privi di rating, compreso un massimo del 20% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso "di grado speculativo", ossia con un rating inferiore ad A-3 per il breve termine o a BBB- per il lungo termine, ad esempio, da parte di Standard & Poor's, o ritenuto equivalente dalla Società di gestione. Resta inteso che la Società di gestione non utilizza sistematicamente i rating emessi dalle agenzie di rating come base per le proprie decisioni di gestione e si avvale di analisi proprie.

Per garantire l'idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il Prodotto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio 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 Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC fino al 100% del patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati a fini di copertura e/o esposizione al rischio azionario e al rischio di cambio.Il Prodotto può inoltre utilizzare titoli con derivati incorporati fino al 25% del patrimonio netto (ad esempio, obbligazioni convertibili, warrants, warrants, warrants, warrants).Il Prodotto può anche utilizzare titoli con derivati incorporati fino al 25% del patrimonio netto (ad es. obbligazioni convertibili, warrant, certificati quotati sui mercati regolamentati o negoziati fuori borsa con gli emittenti, obbligazioni callable e puttable e titoli di partecipazione, inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo), al fine di conseguire il proprio obiettivo di gestione di copertura e/o esposizione del portafoglio contro il rischio di ribasso del mercato azionario e/o il rischio di tasso d'interesse.

Il Prodotto è gestito attivamente. L'indice viene utilizzato a posteriori come indicatore per il confronto della performance e per il calcolo della commissione di performance. Il gestore può investire o meno nei titoli che compongono il benchmark a propria discrezione e senza particolari vincoli.

Si tratta di un'azione 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

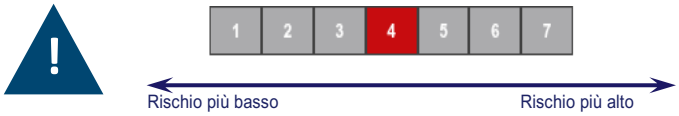
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, 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	3.620 €	2.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,80 %	-22,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.900 €	8.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,00 %	-3,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.570 €	13.210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,70 %	5,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.480 €	20.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	64,80 %	15,30 %

- 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 ottobre 2018 e ottobre 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	476 €	2.123 €
Incidenza annuale dei costi *	4,80 %	3,20 % 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 8,90 % prima dei costi e al 5,70 % 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	2,20 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	220 €
Costi di transazione	0,03 % 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..	3 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx. 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.	53 €

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 una somma inferiore a quella prevista.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2882333656

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 ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882333656

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 : 03/06/2026

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 del Prodotto mira ad aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark, nell'arco del periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Attraverso un approccio fondamentale ad alta convinzione, il prodotto cerca e seleziona società dell'Eurozona (compresi i titoli dell'indice Euro stoxx e stoxx Europe) senza vincoli settoriali o geografici. Il processo d'investimento e la selezione di tutti i portafogli tengono quindi conto di una valutazione interna della responsabilità d'impresa (azionisti, responsabilità sociale) basata su un modello di analisi finanziaria 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 d'investimento, indipendentemente dal loro settore di attività, portando a una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% degli emittenti in portafoglio. L'investimento prevede (i) una selezione dell'universo basata su un duplice approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) la strutturazione del portafoglio e (iii) un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e di valutazione.

Il Fondo sarà esposto a :- un minimo del 70% in titoli azionari emessi in uno o più paesi dell'Eurozona, di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore, selezionati sulla base dell'analisi fondamentale effettuata dal gestore, sulla base dell'analisi fondamentale del gestore. L'allocazione settoriale può variare in qualsiasi momento in base alle aspettative del gestore; - fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari emessi in uno o più paesi al di fuori dell'Eurozona (compresi i paesi emergenti), di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore di capitalizzazione e in tutti i settori; - fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari emessi da società a piccola capitalizzazione, vale a dire con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di euro; - fino al 25% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso sovrani, pubblici o privati di Paesi dell'Eurozona, di qualsiasi rating o privi di rating, di cui o privi di rating, compreso un massimo del 20% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso "di grado speculativo", ossia con un rating inferiore ad A-3 per il breve termine o a BBB- per il lungo termine, ad esempio, da parte di Standard & Poor's, o ritenuto equivalente dalla Società di gestione. Resta inteso che la Società di gestione non utilizza sistematicamente i rating emessi dalle agenzie di rating come base per le proprie decisioni di gestione e si avvale di analisi proprie.

Per garantire l'idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il Prodotto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio 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 Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC fino al 100% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati a fini di copertura e/o esposizione al rischio azionario e al rischio di cambio.

Il Prodotto può anche utilizzare titoli con derivati incorporati fino al 25% del patrimonio netto (ad es. obbligazioni convertibili, warrant, certificati quotati su mercati regolamentati o negoziati fuori borsa con gli emittenti, obbligazioni callable e puttable e titoli di partecipazione, inclusi ma non limitati), al fine di raggiungere il suo obiettivo di gestione di copertura e/o esposizione del portafoglio contro il rischio di ribasso del mercato azionario e/o il rischio di tasso d'interesse.

Il Prodotto è gestito attivamente. L'indice viene utilizzato a posteriori come indicatore per il confronto della performance e per il calcolo della commissione di performance. Il gestore può investire o meno nei titoli che compongono il benchmark a propria discrezione e senza particolari vincoli.

Si tratta di un'azione 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

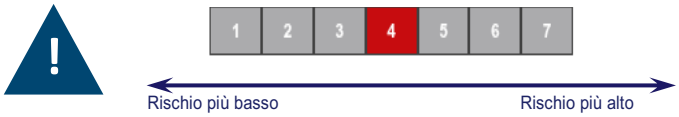
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, 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	3.620 €	2.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,80 %	-22,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.980 €	8.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,20 %	-2,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.700 €	13.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,00 %	6,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.590 €	21.290 €
	Rendimento medio per ciascun anno	65,90 %	16,30 %

- 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 ottobre 2018 e ottobre 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	368 €	1.427 €
Incidenza annuale dei costi *	3,70 %	2,10 % 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 8,80 % prima dei costi e al 6,70 % 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	1,16 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	116 €
Costi di transazione	0,03 % 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..	3 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx. 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.	49 €

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 una somma inferiore a quella prevista.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU2882333904

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 ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROLAND EQUITIES è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882333904

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 : 03/06/2026

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 del Prodotto mira ad aumentare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark, nell'arco del periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Attraverso un approccio fondamentale ad alta convinzione, il prodotto cerca e seleziona società dell'Eurozona (compresi i titoli dell'indice Euro stoxx e stoxx Europe) senza vincoli settoriali o geografici. Il processo d'investimento e la selezione di tutti i portafogli tengono quindi conto di una valutazione interna della responsabilità d'impresa (azionisti, responsabilità sociale) basata su un modello di analisi finanziaria 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 d'investimento, indipendentemente dal loro settore di attività, portando a una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% degli emittenti in portafoglio. L'investimento prevede (i) una selezione dell'universo basata su un duplice approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) la strutturazione del portafoglio e (iii) un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e di valutazione.

Il Fondo sarà esposto a :- un minimo del 70% in titoli azionari emessi in uno o più paesi dell'Eurozona, di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore, selezionati sulla base dell'analisi fondamentale effettuata dal gestore, sulla base dell'analisi fondamentale del gestore. L'allocazione settoriale può variare in qualsiasi momento in base alle aspettative del gestore; - fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari emessi in uno o più paesi al di fuori dell'Eurozona (compresi i paesi emergenti), di qualsiasi capitalizzazione e in qualsiasi settore di capitalizzazione e in tutti i settori; - fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari emessi da società a piccola capitalizzazione, vale a dire con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di euro; - fino al 25% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso sovrani, pubblici o privati di Paesi dell'Eurozona, di qualsiasi rating o privi di rating, di cui o privi di rating, compreso un massimo del 20% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso "di grado speculativo", ossia con un rating inferiore ad A-3 per il breve termine o a BBB- per il lungo termine, ad esempio, da parte di Standard & Poor's, o ritenuto equivalente dalla Società di gestione. Resta inteso che la Società di gestione non utilizza sistematicamente i rating emessi dalle agenzie di rating come base per le proprie decisioni di gestione e si avvale di analisi proprie.

Per garantire l'idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il Prodotto investirà almeno il 75% del proprio patrimonio 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 Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC fino al 100% del patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati a fini di copertura e/o esposizione al rischio azionario e al rischio di cambio.Il Prodotto può inoltre utilizzare titoli con derivati incorporati fino al 25% del patrimonio netto (ad esempio, obbligazioni convertibili, warrants, warrants, warrants, warrants).Il Prodotto può anche utilizzare titoli con derivati incorporati fino al 25% del patrimonio netto (ad es. obbligazioni convertibili, warrant, certificati quotati sui mercati regolamentati o negoziati fuori borsa con gli emittenti, obbligazioni callable e puttable e titoli di partecipazione, inclusi ma non limitati), al fine di raggiungere il suo obiettivo di gestione di copertura e/o esposizione del portafoglio contro il rischio di ribasso del mercato azionario e/o il rischio di tasso d'interesse.

Il Prodotto è gestito attivamente. L'indice viene utilizzato a posteriori come indicatore per il confronto della performance e per il calcolo della commissione di performance. Il gestore può investire o meno nei titoli che compongono il benchmark a propria discrezione e senza particolari vincoli.

Si tratta di un'azione 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

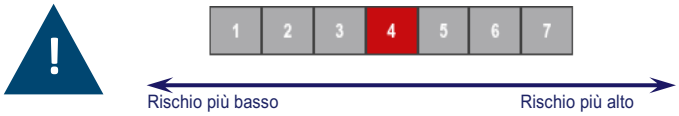
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, 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	3.620 €	2.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,80 %	-22,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.980 €	8.540 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,20 %	-3,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.650 €	13.540 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,50 %	6,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.560 €	20.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	65,60 %	16,00 %

- 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 dicembre 2019 e dicembre 2024.
- 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	402 €	1.641 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,50 % 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 8,70 % prima dei costi e al 6,20 % 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	1,50 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	150 €
Costi di transazione	0,03 % 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..	3 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx. 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.	49 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU3281738081

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3281738081

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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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.

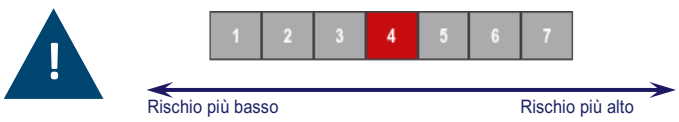
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.140 €	3.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.880 €	9.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,20 %	-0,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.710 €	12.720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,10 %	4,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.250 €	19.030 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,50 %	13,70 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	424 €	1.705 €
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 7,60 % prima dei costi e al 4,90 % 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	2,22 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	222 €
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 rispetto all'indice Stoxx Europe 600 NR. 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.	0 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni ADM (EUR) - ISIN: LU3281738164

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3281738164

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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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.

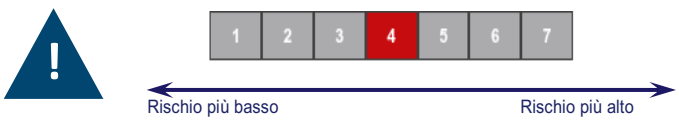
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.140 €	3.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.880 €	9.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,20 %	-0,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.710 €	12.720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,10 %	4,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.250 €	19.030 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,50 %	13,70 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	424 €	1.705 €
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 7,60 % prima dei costi e al 4,90 % 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	2,22 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	222 €
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 rispetto all'indice Stoxx Europe 600 NR. 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.	0 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU3038492545

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU3038492545
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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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 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.

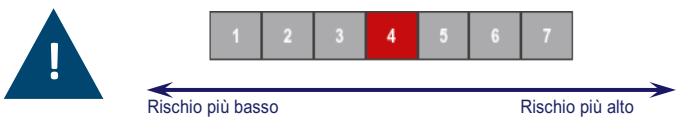
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.140 €	3.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.790 €	9.320 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,10 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.590 €	12.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,90 %	3,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.100 €	18.040 €
	Rendimento medio per ciascun anno	41,00 %	12,50 %

- 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 dicembre 2016 e dicembre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	424 €	1.627 €
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 6,40 % prima dei costi e al 3,70 % 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	2,22 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	222 €
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 al di sopra dell'indice Euro Stoxx 600 NR. 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.	0 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU3038492628

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3038492628

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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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 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.

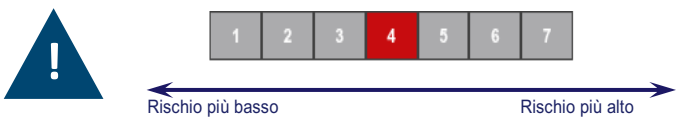
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.160 €	3.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,40 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.960 €	8.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,40 %	-2,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.700 €	13.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,00 %	5,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.400 €	18.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	44,00 %	13,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2015 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.
- 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	323 €	1.064 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,70 % 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 7,20 % prima dei costi e al 5,50 % 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	1,18 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	118 €
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 rispetto all'indice Stoxx Europe 600 NR. 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.	3 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU3281738248

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3281738248

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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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 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.

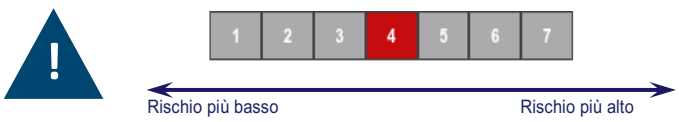
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.140 €	3.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.960 €	10.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,40 %	0,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.820 €	13.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,20 %	6,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.400 €	20.050 €
	Rendimento medio per ciascun anno	44,00 %	14,90 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	320 €	1.065 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,60 % 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 7,60 % prima dei costi e al 6,00 % 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	1,18 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	118 €
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 rispetto all'indice Stoxx Europe 600 NR. 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.	0 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU3038492974

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3038492974

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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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 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.

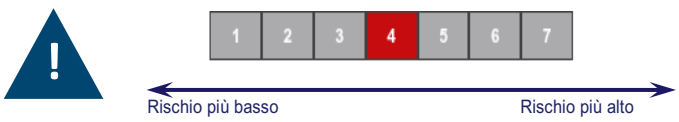
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.150 €	3.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,50 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.940 €	8.560 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,60 %	-3,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.660 €	12.750 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,60 %	5,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.340 €	18.320 €
	Rendimento medio per ciascun anno	43,40 %	12,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2015 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 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	359 €	1.276 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,00 % 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 7,00 % prima dei costi e al 5,00 % 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	1,52 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	152 €
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 rispetto all'indice Stoxx Europe 600 NR. 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.	5 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU3038492891

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 ALPHAPLAY EUROPEAN EQUITIES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3038492891

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'investimento del Comparto mira a incrementare il valore dell'investimento (principalmente attraverso la crescita del capitale) e a sovraperformare il benchmark nel periodo di detenzione consigliato, che è di 5 anni, mantenendo una forte attenzione alle dinamiche del PVR sottostante.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può essere esposto in qualsiasi momento a: Azioni europee di emittenti con sede legale o costituiti in Europa: almeno il 70% del patrimonio netto; Azioni extraeuropee di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Europa (esclusi i paesi emergenti): dallo 0% al 20% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro: fino al 20% del patrimonio netto; Obbligazioni europee, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 25% del patrimonio netto; - Titoli speculativi con rating a breve termine A-3 e rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente: dallo 0% al 25%.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, forward, swap, credit default swap ("CDS") su indici, CDS, contratti per differenza ("CFD"), dynamic portfolio swap ("DPS") ecc. 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 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.

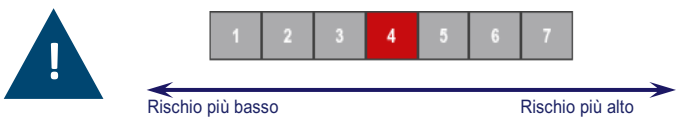
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: rischio di liquidità 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	4.150 €	3.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,50 %	-17,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.890 €	8.630 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,10 %	-2,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.720 €	12.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,20 %	4,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.270 €	18.230 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,70 %	12,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2015 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
- 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	301 €	889 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	1,40 % 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 6,10 % prima dei costi e al 4,70 % 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	0,98 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	98 €
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 rispetto all'indice Stoxx Europe 600 NR. 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.	1 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1366712435

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 ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1366712435

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 rendimenti superiori aggiustati per il rischio nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque 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). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come indicatore di benchmark ex-post.

La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che scambiano al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rendimento del rischio, prestando attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi di screening e qualitativi. La società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere all'ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità del management, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, alle passività fuori bilancio e ai valori delle attività. Il prodotto viene inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 110% del capitale investito.): dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE più Svizzera e Regno Unito: fino al 25% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso (come Titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 20% del patrimonio netto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del suo patrimonio netto.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

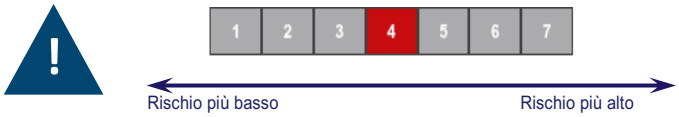
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 liquidità 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	4.120 €	3.510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,80 %	-18,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.860 €	11.340 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,40 %	2,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.270 €	16.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,70 %	10,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.380 €	20.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	63,80 %	15,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2025 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	416 €	2.064 €
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 13,40 % prima dei costi e al 10,80 % 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	1,68 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	168 €
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 per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	28 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU1366712518

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 ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1366712518

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 rendimenti superiori aggiustati per il rischio nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque 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). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come indicatore di benchmark ex-post.

La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che scambiano al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rendimento del rischio, prestando attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi di screening e qualitativi. La società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere all'ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità del management, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, alle passività fuori bilancio e ai valori delle attività. Il prodotto viene inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 110% del capitale investito.): dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE più Svizzera e Regno Unito: fino al 25% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso (come Titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 20% del patrimonio netto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del suo patrimonio netto.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

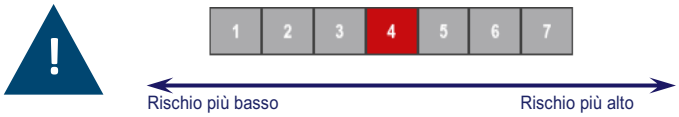
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 liquidità 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	4.150 €	3.500 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,50 %	-18,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.830 €	11.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,70 %	2,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.220 €	16.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,20 %	10,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.350 €	20.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	63,50 %	15,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2025 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	453 €	2.343 €
Incidenza annuale dei costi *	4,50 %	3,00 % 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 13,40 % prima dei costi e al 10,40 % 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 : 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	2,09 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	209 €
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 per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	24 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1366712351

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 ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1366712351

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 rendimenti superiori aggiustati per il rischio nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque 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). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come indicatore di benchmark ex-post.

La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che scambiano al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rendimento del rischio, prestando attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi di screening e qualitativi. La società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere all'ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità del management, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, alle passività fuori bilancio e ai valori delle attività. Il prodotto viene inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 110% del capitale investito.): dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE più Svizzera e Regno Unito: fino al 25% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso (come Titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 20% del patrimonio netto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del suo patrimonio netto.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

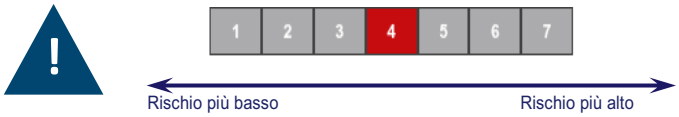
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 liquidità 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	4.140 €	3.510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-18,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.910 €	11.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,90 %	2,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.310 €	17.120 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,10 %	11,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.470 €	20.990 €
	Rendimento medio per ciascun anno	64,70 %	16,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2025 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	360 €	1.641 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,10 % 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 13,40 % prima dei costi e al 11,30 % 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	1,05 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	105 €
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 per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro. 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.	35 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2254337046

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 ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2254337046

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 rendimenti superiori aggiustati per il rischio nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque 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). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come indicatore di benchmark ex-post.

La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che scambiano al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rendimento del rischio, prestando attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi di screening e qualitativi. La società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere all'ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità del management, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, alle passività fuori bilancio e ai valori delle attività. Il prodotto viene inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE più Svizzera e Regno Unito: fino al 25% del suo patrimonio netto;

Titoli a reddito fisso (come titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto; Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari: fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 20% del patrimonio netto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del suo patrimonio netto.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

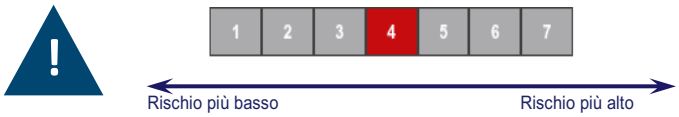
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	4.140 €	3.510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-18,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.910 €	11.420 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,90 %	2,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.310 €	17.140 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,10 %	11,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.450 €	21.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	64,50 %	16,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2025 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	335 €	1.436 €
Incidenza annuale dei costi *	3,40 %	1,80 % 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 13,20 % prima dei costi e al 11,40 % 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 : 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	1,05 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	105 €
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 per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	10 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1366712609

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 ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1366712609

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 rendimenti superiori aggiustati per il rischio nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque 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). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come indicatore di benchmark ex-post.

La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che scambiano al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rendimento del rischio, prestando attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi di screening e qualitativi. La società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere all'ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità del management, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, alle passività fuori bilancio e ai valori delle attività. Il prodotto viene inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 110% del capitale investito.): dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE più Svizzera e Regno Unito: fino al 25% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso (come Titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 20% del patrimonio netto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del suo patrimonio netto.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

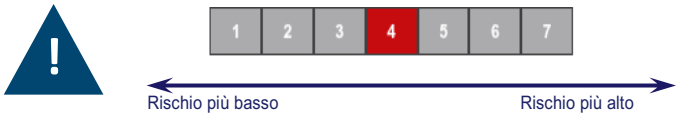
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 liquidità 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	4.140 €	3.510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-18,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.880 €	11.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,20 %	2,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.300 €	16.980 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,00 %	11,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.520 €	20.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	65,20 %	15,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2025 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	386 €	1.845 €
Incidenza annuale dei costi *	3,90 %	2,30 % 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 13,50 % prima dei costi e al 11,20 % 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	1,40 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	140 €
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 per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro. 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.	26 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU2403885960

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 ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2403885960

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 rendimenti superiori aggiustati per il rischio nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque 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). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come indicatore di benchmark ex-post.

La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che scambiano al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rendimento del rischio, prestando attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi di screening e qualitativi. La società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere all'ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità del management, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, alle passività fuori bilancio e ai valori delle attività. Il prodotto viene inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 110% del capitale investito.): dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE più Svizzera e Regno Unito: fino al 25% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso (come Titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

L'investimento in titoli di debito "speculative 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 20% del patrimonio netto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del suo patrimonio netto.

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, Filiale di Lussemburgo.

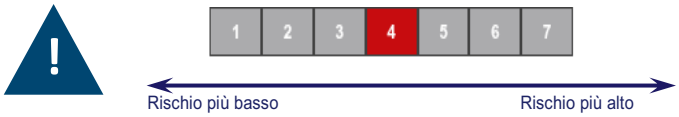
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	4.150 €	3.500 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,50 %	-18,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.950 €	11.430 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,50 %	2,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.330 €	17.490 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,30 %	11,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.500 €	21.190 €
	Rendimento medio per ciascun anno	65,00 %	16,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2025 e febbraio 2026..
- 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 ottobre 2016 e ottobre 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	321 €	1.343 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,70 % 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 13,50 % prima dei costi e al 11,80 % 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	0,86 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	86 €
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 per il Prodotto. L’importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	20 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20.00% of the positive performance net of any fees above MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	15 €

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 dell’ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CONVERTIBLES

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0401809073

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 CONVERTIBLES

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0401809073

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 garantire l'apprezzamento del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. 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). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nel guardare al portafoglio complessivo) (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di stock-picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con una volatilità inferiore a quella di un investimento azionario sottostante, sulla base di un approccio fondamentale e di un'analisi qualitativa di ciascun emittente. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, scambiabili e rimborsabili obbligatoriamente di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili obbligatoriamente; Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 30% del patrimonio totale; Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente abbia un rating "investment grade": almeno il 30% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili; Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio totale. Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del suo patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

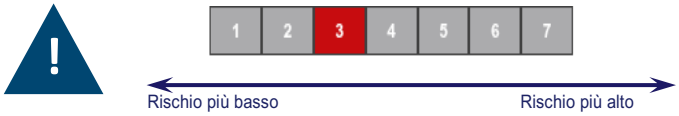
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 liquidità 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	7.110 €	6.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,90 %	-7,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.180 €	8.030 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,20 %	-4,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.270 €	9.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,70 %	-0,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.430 €	11.530 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,30 %	2,90 %

- 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 settembre 2019 e settembre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	401 €	1.255 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,40 % 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 2,10 % prima dei costi e al -0,30 % 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	1,70 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	170 €
Costi di transazione	0,28 % 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..	28 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	3 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CONVERTIBLES

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0512124107

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 CONVERTIBLES

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0512124107

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 garantire l'apprezzamento del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. 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). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nel guardare al portafoglio complessivo) (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di stock-picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con una volatilità inferiore a quella di un investimento azionario sottostante, sulla base di un approccio fondamentale e di un'analisi qualitativa di ciascun emittente. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, scambiabili e rimborsabili obbligatoriamente di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili obbligatoriamente; Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 30% del patrimonio totale; Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente abbia un rating "investment grade": almeno il 30% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili; Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio totale. Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del suo patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

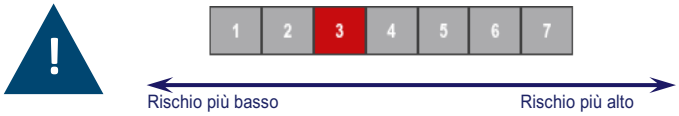
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 liquidità 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	7.100 €	6.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,00 %	-7,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.160 €	7.950 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,40 %	-4,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 €	9.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,50 %	-0,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.460 €	11.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,60 %	2,80 %

- 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 settembre 2019 e settembre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2021 e febbraio 2026.

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	417 €	1.332 €
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 2,10 % prima dei costi e al -0,50 % 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	1,89 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	189 €
Costi di transazione	0,28 % 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..	28 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CONVERTIBLES

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0401808935

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 CONVERTIBLES

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0401808935

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 garantire l'apprezzamento del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. 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). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nel guardare al portafoglio complessivo) (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di stock-picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con una volatilità inferiore a quella di un investimento azionario sottostante, sulla base di un approccio fondamentale e di un'analisi qualitativa di ciascun emittente. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, scambiabili e rimborsabili obbligatoriamente di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili obbligatoriamente, Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 30% del patrimonio totale, Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente abbia un rating "investment grade": almeno il 30% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio totale. Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del suo patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

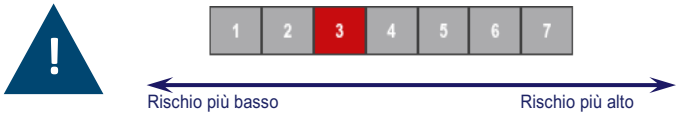
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 liquidità 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	7.180 €	6.770 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,20 %	-7,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.240 €	8.340 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,60 %	-3,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.350 €	10.210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50 %	0,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.460 €	11.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,60 %	3,50 %

- 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 febbraio 2017 e febbraio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	336 €	933 €
Incidenza annuale dei costi *	3,40 %	1,80 % 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 2,20 % prima dei costi e al 0,40 % 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 : 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	0,92 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	92 €
Costi di transazione	0,28 % 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..	28 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	16 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CONVERTIBLES

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234714316

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 CONVERTIBLES

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234714316

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 garantire l'apprezzamento del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. 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). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nel guardare al portafoglio complessivo) (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di stock-picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con una volatilità inferiore a quella di un investimento azionario sottostante, sulla base di un approccio fondamentale e di un'analisi qualitativa di ciascun emittente. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, scambiabili e rimborsabili obbligatoriamente di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili obbligatoriamente; Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 30% del patrimonio totale; Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente abbia un rating "investment grade": almeno il 30% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili; Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio totale. Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del suo patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

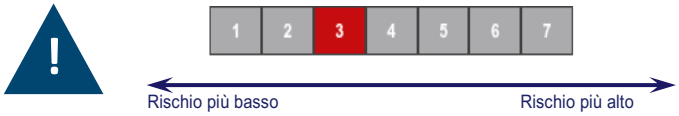
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 liquidità 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	7.110 €	6.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,90 %	-7,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.230 €	8.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,70 %	-3,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.330 €	10.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,30 %	0,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.450 €	11.850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,50 %	3,40 %

- 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 febbraio 2017 e febbraio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	350 €	1.004 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	1,90 % 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 2,20 % prima dei costi e al 0,30 % 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	1,11 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	111 €
Costi di transazione	0,28 % 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..	28 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	11 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CONVERTIBLES

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU1811432662

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 CONVERTIBLES

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1811432662

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 garantire l'apprezzamento del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. 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). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, l'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nel guardare al portafoglio complessivo) (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di stock-picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con una volatilità inferiore a quella di un investimento azionario sottostante, sulla base di un approccio fondamentale e di un'analisi qualitativa di ciascun emittente. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, scambiabili e rimborsabili obbligatoriamente di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili obbligatoriamente; Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 30% del patrimonio totale; Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente abbia un rating "investment grade": almeno il 30% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili; Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio totale; Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

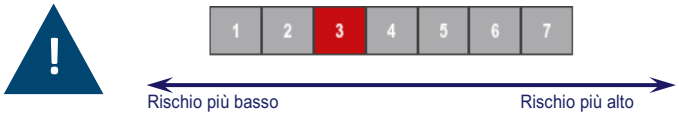
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 liquidità 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	7.180 €	6.770 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,20 %	-7,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.240 €	8.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,60 %	-3,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.350 €	10.240 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50 %	0,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.460 €	11.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,60 %	3,60 %

- 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 settembre 2019 e settembre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	317 €	832 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,60 % 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 2,10 % prima dei costi e al 0,50 % 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	0,89 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	89 €
Costi di transazione	0,28 % 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..	28 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CREDIT CONVICTION

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0284393930

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 CREDIT CONVICTION

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284393930

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o entità sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

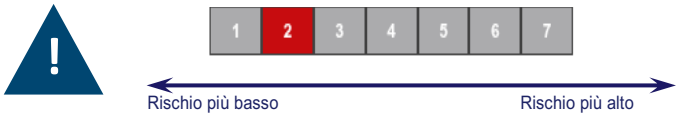
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.790 €	9.140 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,10 %	-4,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.830 €	9.140 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,70 %	-4,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.280 €	10.170 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,80 %	0,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.110 €	11.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,10 %	9,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 2 anni
Costi totali	357 €	533 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	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 3,50 % prima dei costi e al 0,90 % 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	1,09 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	109 €
Costi di transazione	0,18 % 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..	18 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	30 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CREDIT CONVICTION

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0392098371

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 CREDIT CONVICTION

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0392098371

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

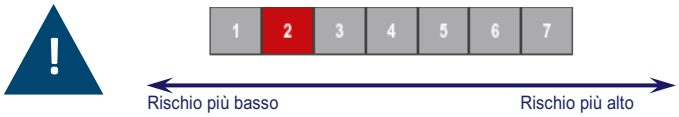
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.810 €	9.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,90 %	-4,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.810 €	9.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,90 %	-4,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.270 €	10.140 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,70 %	0,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.090 €	11.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,90 %	8,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 2 anni
Costi totali	365 €	549 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	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 3,40 % prima dei costi e al 0,70 % 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	1,28 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	128 €
Costi di transazione	0,18 % 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..	18 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	19 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CREDIT CONVICTION

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0284393773

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 CREDIT CONVICTION

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284393773

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o entità sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

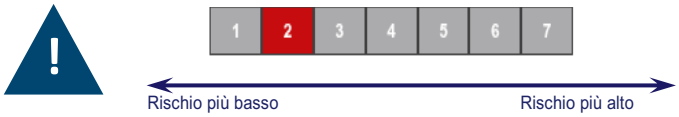
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.810 €	9.210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,90 %	-4,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.860 €	9.210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,40 %	-4,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.320 €	10.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,20 %	1,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.120 €	12.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,20 %	10,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 2 anni
Costi totali	304 €	425 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	2,10 % 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 3,40 % prima dei costi e al 1,30 % 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	0,54 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	54 €
Costi di transazione	0,18 % 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..	18 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	32 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CREDIT CONVICTION

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2726976397

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 CREDIT CONVICTION

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2726976397

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 del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

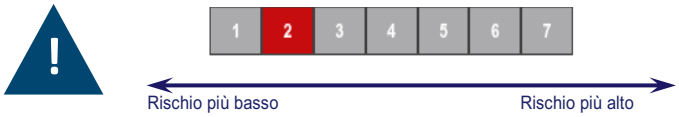
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.880 €	9.240 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,20 %	-3,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.880 €	9.240 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,20 %	-3,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.340 €	10.290 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,40 %	1,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.160 €	12.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,60 %	9,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 2 anni
Costi totali	298 €	414 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	2,00 % 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 3,40 % 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 : 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	0,54 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	54 €
Costi di transazione	0,18 % 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..	18 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	26 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CREDIT CONVICTION

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234712617

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 CREDIT CONVICTION

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234712617

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

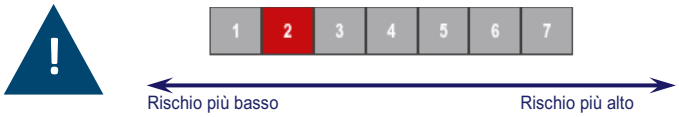
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.820 €	9.160 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,80 %	-4,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.830 €	9.160 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,70 %	-4,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.320 €	10.210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,20 %	1,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.090 €	12.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,90 %	9,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 2 anni
Costi totali	332 €	482 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	2,40 % 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 3,40 % prima dei costi e al 1,00 % 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	0,92 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	92 €
Costi di transazione	0,18 % 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..	18 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	22 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest CREDIT CONVICTION

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU2707622127

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 CREDIT CONVICTION

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2707622127

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o entità sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

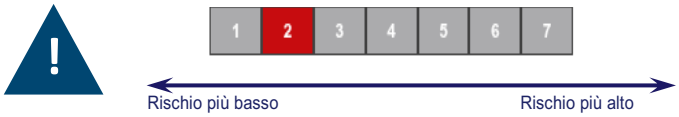
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.850 €	9.230 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,50 %	-3,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.880 €	9.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,20 %	-3,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.350 €	10.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50 %	1,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.170 €	12.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,70 %	9,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 2 anni
Costi totali	288 €	393 €
Incidenza annuale dei costi *	2,90 %	1,90 % 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 3,40 % prima dei costi e al 1,50 % 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	0,44 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	44 €
Costi di transazione	0,18 % 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..	18 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	26 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EURO DIVIDEND GROWER

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2194926007

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 EURO DIVIDEND GROWER

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194926007

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione Europea nell'arco di un periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio ISR per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo energetico, le emissioni di CO2), o anche di pratiche etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della direttiva quadro. 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione Europea. Il Prodotto ricerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ossia con un modello aziendale solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); azioni di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi di euro: fino al 20% del suo patrimonio netto. capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 25% massimo del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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 deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

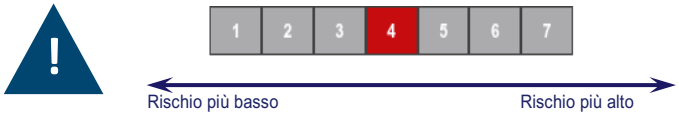
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.580 €	3.900 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,20 %	-17,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 €	9.160 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,90 %	-1,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.720 €	12.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,20 %	4,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.080 €	16.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	30,80 %	10,70 %

- 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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 €	1.617 €
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 6,80 % prima dei costi e al 4,20 % 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	2,12 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	212 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EURO DIVIDEND GROWER

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU2194926189

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 EURO DIVIDEND GROWER
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2194926189
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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione Europea nell'arco di un periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio ISR per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia, le emissioni di CO2), o anche di pratiche etiche della società.

Il prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della direttiva sui requisiti patrimoniali. 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo di investimento. Il Prodotto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione Europea. Il Prodotto ricerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ossia con un modello aziendale solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); azioni di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi di euro: fino al 20% del suo patrimonio netto. capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 25% massimo del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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 deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

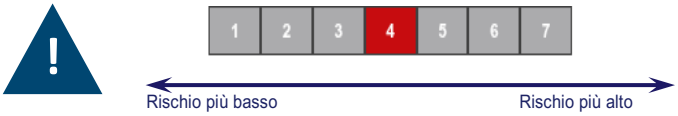
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.580 €	3.900 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,20 %	-17,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.200 €	9.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,00 %	-1,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.710 €	12.230 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,10 %	4,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.070 €	16.530 €
	Rendimento medio per ciascun anno	30,70 %	10,60 %

- 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	427 €	1.671 €
Incidenza annuale dei costi *	4,30 %	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 6,80 % prima dei costi e al 4,10 % 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	2,21 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	221 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EURO DIVIDEND GROWER

Classe di azioni ADM (EUR) - ISIN: LU2451379072

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 EURO DIVIDEND GROWER

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2451379072

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione Europea nell'arco di un periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio ISR per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia, le emissioni di CO2), o anche di pratiche etiche della società.

Il prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della direttiva sui requisiti patrimoniali. 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo di investimento. Il Prodotto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione Europea. Il Prodotto ricerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ossia con un modello aziendale solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); azioni di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi di euro: fino al 20% del suo patrimonio netto. capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 25% massimo del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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 deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

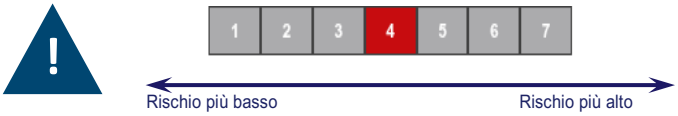
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.580 €	3.900 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,20 %	-17,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 €	9.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,90 %	-1,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.720 €	12.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,20 %	4,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.080 €	16.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	30,80 %	10,70 %

- 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	419 €	1.624 €
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 6,80 % prima dei costi e al 4,20 % 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	2,13 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	213 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EURO DIVIDEND GROWER

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2194925884

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 EURO DIVIDEND GROWER

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194925884

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione Europea nell'arco di un periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio ISR per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia, le emissioni di CO2), o anche di pratiche etiche della società.

Il prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della direttiva sui requisiti patrimoniali. 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo di investimento. Il Prodotto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione Europea. Il Prodotto ricerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ossia con un modello aziendale solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); azioni di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi di euro: fino al 20% del suo patrimonio netto. capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 25% massimo del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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 deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

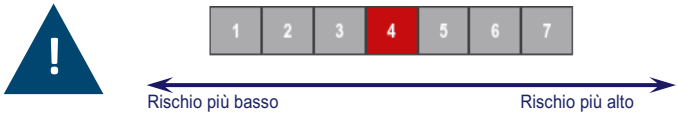
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.580 €	3.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,20 %	-17,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.300 €	9.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,00 %	-0,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.810 €	12.920 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,10 %	5,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.220 €	17.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	32,20 %	11,80 %

- 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	327 €	1.078 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	1,70 % 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 7,00 % prima dei costi e al 5,30 % 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	1,08 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	108 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	13 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EURO DIVIDEND GROWER

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2194925967

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 EURO DIVIDEND GROWER

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194925967

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione Europea nell'arco di un periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio ISR per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo energetico, le emissioni di CO2), o anche di pratiche etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della direttiva quadro. 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo di investimento. Il Prodotto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione Europea. Il Prodotto ricerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ossia con un modello aziendale solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); azioni di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi di euro: fino al 20% del suo patrimonio netto. capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 25% massimo del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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 deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

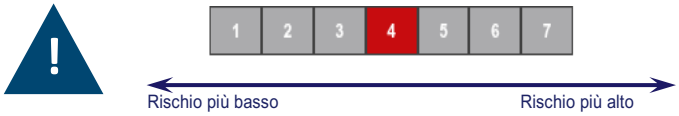
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.580 €	3.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,20 %	-17,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.290 €	9.600 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,10 %	-0,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.820 €	12.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,20 %	5,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.210 €	17.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	32,10 %	11,70 %

- 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	323 €	1.050 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,70 % 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 6,90 % prima dei costi e al 5,20 % 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	1,17 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	117 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EURO DIVIDEND GROWER

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU2194926262

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 EURO DIVIDEND GROWER

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194926262

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione Europea nell'arco di un periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio ISR per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia, le emissioni di CO2), o anche di pratiche etiche della società.

Il prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della direttiva sui requisiti patrimoniali. 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione Europea. Il Prodotto ricerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ossia con un modello aziendale solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); azioni di emittenti con sede legale o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi di euro: fino al 20% del suo patrimonio netto. capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 25% massimo del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - a titolo esemplificativo ma non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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 deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

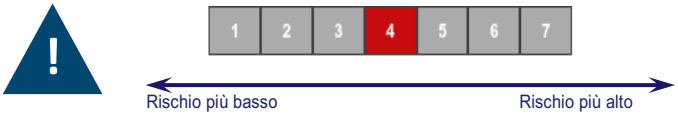
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.580 €	3.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,20 %	-17,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.270 €	9.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,30 %	-1,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.800 €	12.720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,00 %	4,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.170 €	17.190 €
	Rendimento medio per ciascun anno	31,70 %	11,40 %

- 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	349 €	1.207 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	1,90 % 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 6,80 % prima dei costi e al 4,90 % 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	1,43 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	143 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0284394235

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU0284394235
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente). L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può anche essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

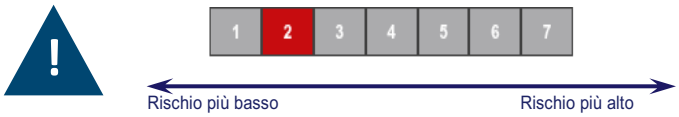
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.020 €	8.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,80 %	-3,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.490 €	10.720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,90 %	2,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.480 €	12.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,80 %	7,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	304 €	769 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	2,40 % 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 4,80 % prima dei costi e al 2,40 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,49 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	149 €
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 composito EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	53 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU0641748271

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU0641748271
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente).

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può anche essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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.

Quest'azione è a distribuzione.

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

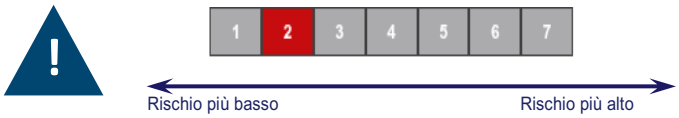
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.020 €	8.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,80 %	-3,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 €	10.720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,80 %	2,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.480 €	12.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,80 %	7,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	307 €	779 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	2,40 % 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 4,80 % prima dei costi e al 2,40 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,49 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	149 €
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 composito EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	56 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com o per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0512121004

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU0512121004
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente). L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può anche essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

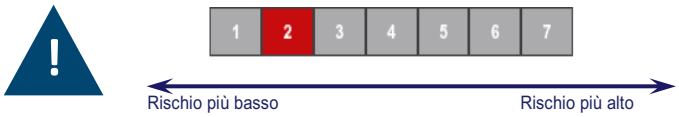
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.000 €	8.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,00 %	-3,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460 €	10.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,60 %	2,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.450 €	12.500 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,50 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	319 €	815 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	2,50 % 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 4,70 % prima dei costi e al 2,20 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,68 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	168 €
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 composito EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	49 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0284394151

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU0284394151
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente). L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può anche essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

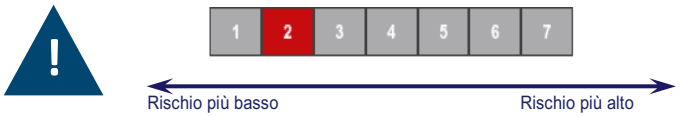
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.080 €	9.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,20 %	-2,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.560 €	10.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,60 %	3,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.560 €	12.830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	15,60 %	8,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	247 €	591 €
Incidenza annuale dei costi *	2,50 %	1,80 % 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 4,90 % prima dei costi e al 3,10 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,76 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	76 €
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 EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 years composite Index. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	69 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1253057175

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU1253057175
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente). L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può anche essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

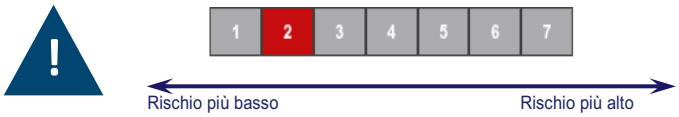
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.080 €	9.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,20 %	-2,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.560 €	10.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,60 %	3,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.560 €	12.830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	15,60 %	8,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	253 €	611 €
Incidenza annuale dei costi *	2,50 %	1,90 % 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 5,00 % prima dei costi e al 3,10 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,76 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	76 €
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 composito EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	75 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234712880

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU1234712880
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente).

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può inoltre essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

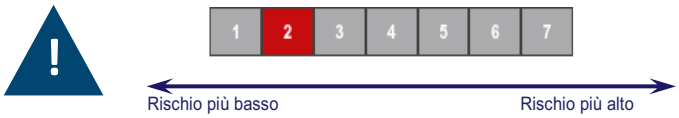
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.060 €	9.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,40 %	-3,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.530 €	10.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,30 %	2,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.530 €	12.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	15,30 %	8,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	265 €	647 €
Incidenza annuale dei costi *	2,60 %	2,00 % 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 4,80 % prima dei costi e al 2,80 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,00 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	100 €
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 composito EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	63 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni ND (EUR) - ISIN: LU1234712963

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU1234712963
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente).

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'Euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può inoltre essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

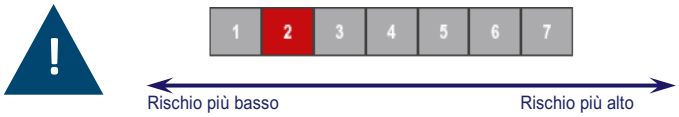
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.050 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,50 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.060 €	9.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,40 %	-3,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.540 €	10.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,40 %	2,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.530 €	12.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	15,30 %	8,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	272 €	670 €
Incidenza annuale dei costi *	2,70 %	2,10 % 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 4,90 % prima dei costi e al 2,80 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,00 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	100 €
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 composito EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	70 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EUROSE

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU2378320191

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 EUROSE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2378320191
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 sovraperformare l'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni, calcolato con il reinvestimento dei dividendi e delle cedole, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel cercare di incrementare il rendimento di un investimento patrimoniale attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso. Il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di uno scoring 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 ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Si applicano i seguenti limiti: Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli a reddito fisso. Entro tale limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di ranting, comprese le emissioni prive di rating; per un massimo del 50% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia che hanno un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma ne terrà conto nelle proprie decisioni. La Società di gestione può anche procedere alla propria valutazione del rischio di credito; fino al 35% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto alle azioni. Entro questo limite, i titoli azionari possono essere emessi da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominati in euro. L'investimento in azioni emesse da emittenti con una capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Prodotto. Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating Standard & Poor's inferiore al rating a lungo termine CCC o equivalente). L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire fino a un limite del 10% del proprio patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il dollaro statunitense, la sterlina inglese e il franco svizzero). In quanto tale, il Prodotto può essere esposto al rischio di cambio su base accessoria. Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Prodotto sarà limitata a 7 anni. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può investire in azioni o strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tasso d'interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può anche essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza ricercare una sovraesposizione). Il Prodotto può anche essere esposto fino a un massimo del 5% del suo patrimonio netto in materie prime (compreso l'oro) attraverso investimenti in fondi comuni di investimento. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

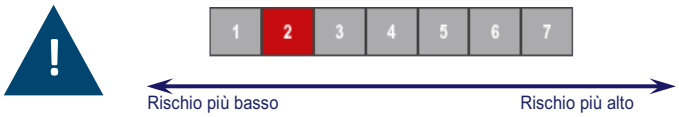
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.060 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,40 %	-5,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.090 €	9.180 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,10 %	-2,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.570 €	10.990 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,70 %	3,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.570 €	12.860 €
	Rendimento medio per ciascun anno	15,70 %	8,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e settembre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	239 €	565 €
Incidenza annuale dei costi *	2,40 %	1,70 % 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 4,90 % prima dei costi e al 3,20 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,67 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	67 €
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 composito Eurostoxx 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 anni. 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.	70 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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?

Per qualsiasi reclamo relativo al Prodotto, si può inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema per e-mail a dnca@dnca-investments.com o per posta normale al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest Evolutif

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0284394664

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
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU0284394664
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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni, calcolando i dividendi reinvestiti, nell'arco del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation flessibile. 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 30% 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.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di qualsiasi capitalizzazione 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, i paesi asiatici, escluso il Giappone, o il Sud America, ecc.

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 titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine Standard & 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.

Fino al 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire 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 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

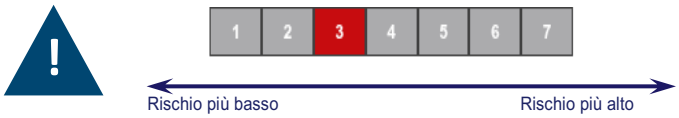
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	5.710 €	5.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.490 €	9.680 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,10 %	-0,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.470 €	12.450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,70 %	4,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.100 €	14.630 €
	Rendimento medio per ciascun anno	21,00 %	7,90 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- 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	465 €	1.949 €
Incidenza annuale dei costi *	4,60 %	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 7,60 % prima dei costi e al 4,50 % 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	2,12 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	212 €
Costi di transazione	0,49 % 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..	49 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	4 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest Evolutif

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU1055118761

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1055118761

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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni, calcolando i dividendi reinvestiti, nell'arco del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation flessibile. 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 30% 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.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di qualsiasi capitalizzazione 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, i paesi asiatici, escluso il Giappone, o il Sud America, ecc.

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 titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine Standard & 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.

Fino al 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

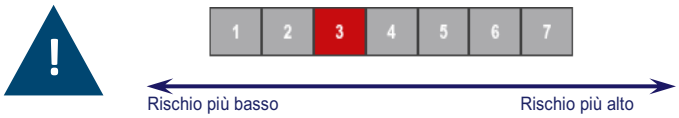
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	5.710 €	5.350 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.490 €	9.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,10 %	-0,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460 €	12.450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,60 %	4,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.110 €	14.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	21,10 %	8,00 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- 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	462 €	1.929 €
Incidenza annuale dei costi *	4,60 %	3,00 % 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 7,50 % prima dei costi e al 4,50 % 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	2,12 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	212 €
Costi di transazione	0,49 % 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..	49 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	1 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest Evolutif

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0284394821

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
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU0284394821
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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni, calcolando i dividendi reinvestiti, nell'arco del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation flessibile. 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 30% 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.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di qualsiasi capitalizzazione 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, i paesi asiatici, escluso il Giappone, o il Sud America, ecc.

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 titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine Standard & 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.

Fino al 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire 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 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

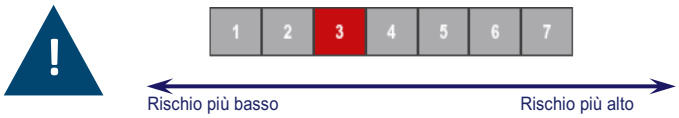
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	5.710 €	5.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.460 €	9.510 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,40 %	-1,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 €	12.230 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,40 %	4,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.060 €	14.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,60 %	7,50 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- 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	503 €	2.174 €
Incidenza annuale dei costi *	5,00 %	3,50 % 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 7,60 % prima dei costi e al 4,10 % 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	2,52 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	252 €
Costi di transazione	0,49 % 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..	49 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	2 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest Evolutif

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0284394581

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284394581

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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni, calcolando i dividendi reinvestiti, nell'arco del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation flessibile. 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 30% 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.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di qualsiasi capitalizzazione 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, i paesi asiatici, escluso il Giappone, o il Sud America, ecc.

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 titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine Standard & 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.

Fino al 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire 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 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

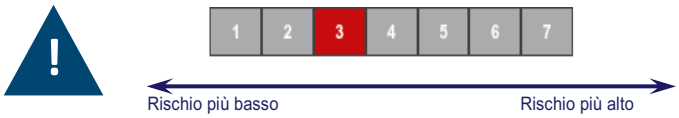
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	5.710 €	5.390 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.580 €	10.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,20 %	0,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.550 €	13.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,50 %	5,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.170 €	15.240 €
	Rendimento medio per ciascun anno	21,70 %	8,80 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- 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	379 €	1.432 €
Incidenza annuale dei costi *	3,80 %	2,20 % 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 7,60 % prima dei costi e al 5,40 % 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 : 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	1,08 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	108 €
Costi di transazione	0,49 % 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..	49 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	22 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest Evolutif

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1253057332

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1253057332

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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni, calcolando i dividendi reinvestiti, nell'arco del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation flessibile. 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 30% 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.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di qualsiasi capitalizzazione 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, i paesi asiatici, escluso il Giappone, o il Sud America, ecc.

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 titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine Standard & 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.

Fino al 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire 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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

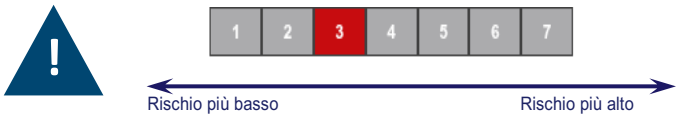
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	5.710 €	5.390 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.570 €	10.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,30 %	0,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.540 €	12.990 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,40 %	5,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.160 €	15.180 €
	Rendimento medio per ciascun anno	21,60 %	8,70 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- 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	365 €	1.336 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,10 % 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 7,50 % prima dei costi e al 5,40 % 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 : 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	1,16 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	116 €
Costi di transazione	0,49 % 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..	49 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest Evolutif

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234713003

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234713003

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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni, calcolando i dividendi reinvestiti, nell'arco del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation flessibile. 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 30% 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.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di qualsiasi capitalizzazione 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, i paesi asiatici, escluso il Giappone, o il Sud America, ecc.

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 titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine Standard & 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.

Fino al 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire 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 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

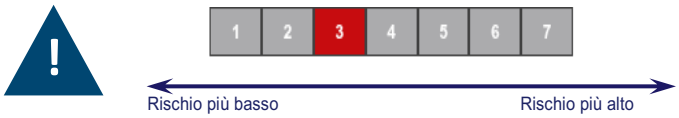
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	5.710 €	5.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.550 €	9.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,50 %	-0,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.520 €	12.780 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,20 %	5,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.050 €	14.850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,50 %	8,20 %

- 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 luglio 2016 e luglio 2021.
- 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	427 €	1.732 €
Incidenza annuale dei costi *	4,30 %	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 7,70 % prima dei costi e al 5,00 % 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	1,40 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	140 €
Costi di transazione	0,49 % 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..	49 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 anni. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'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 dell'ideatore: 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.

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 : 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

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

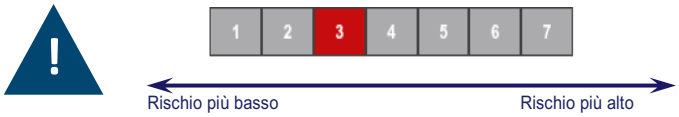
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 superiori all'indice composito 20% MSCI WorldNR EUR + 25% 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EVOLUTIF BALANCED

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU3216170269

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 : LU3216170269

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

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 ISR 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

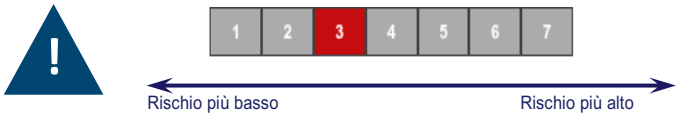
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 superiori all'indice composito 20% MSCI WorldNR EUR + 25% 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EVOLUTIF BALANCED

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU3194147115

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 : LU3194147115

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

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

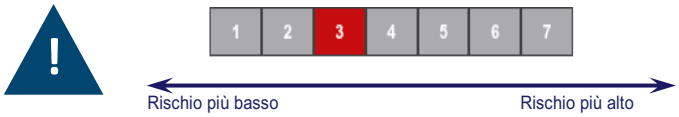
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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	8.480 €	9.550 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,20 %	-0,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420 €	12.050 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,20 %	3,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 €	14.360 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,30 %	7,50 %

- 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	354 €	1.186 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	2,00 % 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 5,80 % prima dei costi e al 3,80 % 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	1,06 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	106 €
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 superiori all'indice composito 20% MSCI WorldNR EUR + 25% 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.	35 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EVOLUTIF BALANCED

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU3216170343

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 : LU3216170343

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

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

ALTRE INFORMAZIONI

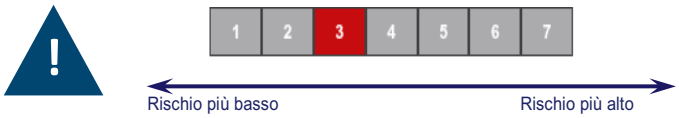
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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	8.480 €	9.550 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,20 %	-0,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420 €	12.050 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,20 %	3,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 €	14.360 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,30 %	7,50 %

- 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	354 €	1.186 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	2,00 % 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 5,80 % prima dei costi e al 3,80 % 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	1,06 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	106 €
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 superiori all'indice composito 20% MSCI WorldNR EUR + 25% 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.	35 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2969264428

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 : LU2969264428

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% del proprio patrimonio 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, ai quali 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	7.270 €	9.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,30 %	-0,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.970 €	14.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,70 %	7,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.660 €	18.190 €
	Rendimento medio per ciascun anno	56,60 %	12,70 %

- 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	375 €	1.495 €
Incidenza annuale dei costi *	3,70 %	2,20 % 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 9,20 % prima dei costi e al 7,00 % 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	1,70 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	170 €
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.	3 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU2969264691

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 : LU2969264691

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 a distribuzione.

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, ai quali 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	7.260 €	9.620 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,40 %	-0,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.960 €	13.950 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,60 %	6,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.640 €	18.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	56,40 %	12,60 %

- 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 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	393 €	1.617 €
Incidenza annuale dei costi *	3,90 %	2,40 % 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 6,90 % 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	1,80 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	180 €
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.	11 €

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.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2882334118

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 : LU2882334118

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 1500 emittenti, è identificato attraverso un approccio finanziario ed extra-finanziario come titoli di crescita paneuropei di alta qualità, che possono appartenere all'indice MSCI EMU Small CAP e all'indice MSCI EMU Mid 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 azioni a piccola e media capitalizzazione si intendono quelle 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, ai quali 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	7.310 €	9.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,90 %	-0,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.020 €	14.360 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,20 %	7,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.740 €	18.640 €
	Rendimento medio per ciascun anno	57,40 %	13,30 %

- 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	341 €	1.280 €
Incidenza annuale dei costi *	3,40 %	1,80 % 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 7,50 % 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	1,21 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	121 €
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.	18 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2964518356

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 : LU2964518356

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 1500 emittenti, è identificato attraverso un approccio finanziario ed extra-finanziario come titoli di crescita paneuropei di alta qualità, che possono appartenere all'indice MSCI EMU Small CAP e all'indice MSCI EMU Mid 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 d'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 a distribuzione.

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, ai quali 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	7.310 €	9.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,90 %	-0,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.030 €	14.430 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,30 %	7,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.740 €	18.680 €
	Rendimento medio per ciascun anno	57,40 %	13,30 %

- 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	333 €	1.227 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	1,80 % 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 9,40 % prima dei costi e al 7,60 % 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	1,16 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	116 €
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.	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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU2882334209

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 : LU2882334209

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 1500 emittenti, è identificato attraverso un approccio finanziario ed extra-finanziario come titoli di crescita paneuropei di alta qualità, che possono appartenere all'indice MSCI EMU Small CAP e all'indice MSCI EMU Mid 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, ai quali 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	7.350 €	10.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,50 %	0,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.050 €	14.750 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,50 %	8,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.840 €	18.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	58,40 %	13,50 %

- 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 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	308 €	1.068 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,50 % 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 9,60 % prima dei costi e al 8,10 % 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	0,90 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	90 €
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.	16 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FINANCIAL CREDIT

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2882333144

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 FINANCIAL CREDIT
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2882333144
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

Il Prodotto mira a massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice di riferimento composto per il 70% da Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR e per il 30% da Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR nel corso del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

L'universo d'investimento iniziale, che comprende gli emittenti che possono appartenere al "Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index" e al "Bloomberg Pan-European High Yield (euro) index" combinati tra loro, oltre agli Stati membri europei e alle agenzie sovranazionali, nonché agli emittenti privi di rating identificati dalla Società di gestione. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio può essere composto da investimenti non appartenenti all'OCSE, compresi gli emergenti (massimo 20%). Il comparto può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente), o in titoli che non sono stati valutati da un'agenzia di rating. La sensibilità del Prodotto sarà compresa tra 0 e +8, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 70% del patrimonio netto in debiti subordinati (il gestore privilegerà il tier 1, l'additional tier 1 e il restricted tier 1), compreso un massimo del 45% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (cocos). Entro questo limite del 45%, il Comparto può investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in Cocos High Yield. I Cocos sono strumenti di capitale regolamentari emessi da banche o assicurazioni ai sensi delle norme di solvibilità applicabili, che possono essere convertiti in azioni ordinarie se l'emittente non riesce a soddisfare un determinato livello minimo di coefficiente patrimoniale. Questi titoli offrono rendimenti elevati a fronte di rischi elevati, tra cui (rischio di annullamento della cedola, rischio di evento scatenante, rischio di rimborso del capitale). Il comparto non investirà attivamente in azioni, ma potrà detenere azioni con un limite massimo del 10%, ad esempio se derivano da una ristrutturazione del debito, tipicamente a seguito di uno scambio di azioni con debito su iniziativa dell'autorità di regolamentazione o in caso, ad esempio, di calo dell'indice di solvibilità al di sotto di un valore soglia generalmente definito contrattualmente. Il comparto procederà alla loro vendita nel più breve tempo possibile nell'interesse degli azionisti.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di un'azione 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.

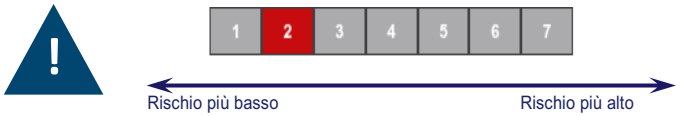
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.470 €	8.600 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,30 %	-7,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.470 €	8.600 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,30 %	-7,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.220 €	10.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,20 %	1,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.110 €	11.470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,10 %	7,10 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e marzo 2023..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2018 e giugno 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2023 e ottobre 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 2 anni
Costi totali	261 €	436 €
Incidenza annuale dei costi *	2,60 %	2,10 % 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 3,40 % prima dei costi e al 1,30 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,21 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	121 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni di cui sopra dell'indice composito 70% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return index Value Unhedged EUR e 30% Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	31 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FINANCIAL CREDIT

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU2882333227

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 FINANCIAL CREDIT

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882333227

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

Il Prodotto mira a massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice di riferimento composto per il 70% da Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR e per il 30% da Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR nel corso del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

L'universo d'investimento iniziale, che comprende gli emittenti che possono appartenere al "Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index" e al "Bloomberg Pan-European High Yield (euro) index" combinati tra loro, oltre agli Stati membri europei e alle agenzie sovranazionali, nonché agli emittenti privi di rating identificati dalla Società di gestione. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio può essere composto da investimenti non appartenenti all'OCSE, compresi gli emergenti (massimo 20%). Il comparto può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente), o in titoli che non sono stati valutati da un'agenzia di rating. La sensibilità del Prodotto sarà compresa tra 0 e +8, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 70% del patrimonio netto in debiti subordinati (il gestore privilegerà il tier 1, l'additional tier 1 e il restricted tier 1), compreso un massimo del 45% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (cocos). Entro questo limite del 45%, il Comparto può investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in Cocos High Yield. I Cocos sono strumenti di capitale regolamentari emessi da banche o assicurazioni ai sensi delle norme sulla solvibilità applicabili, che possono essere convertiti in azioni ordinarie se l'emittente non riesce a soddisfare un determinato livello minimo di coefficiente patrimoniale. Questi titoli offrono rendimenti elevati a fronte di rischi elevati, tra cui (rischio di annullamento della cedola, rischio di evento scatenante, rischio di rimborso del capitale). Il comparto non investirà attivamente in azioni, ma potrà detenere azioni con un limite massimo del 10%, ad esempio se derivano da una ristrutturazione del debito, tipicamente a seguito di uno scambio di azioni con debito su iniziativa dell'autorità di regolamentazione o in caso, ad esempio, di calo dell'indice di solvibilità al di sotto di un valore soglia generalmente definito contrattualmente. Il comparto procederà alla loro vendita nel più breve tempo possibile nell'interesse degli azionisti.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di un'azione ad accumulazione.

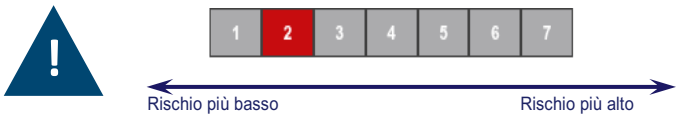
INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 €	8.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,50 %	-7,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 €	8.570 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,50 %	-7,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.200 €	10.220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,00 %	1,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.090 €	11.430 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,90 %	6,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e marzo 2023..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2018 e giugno 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2023 e ottobre 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 2 anni
Costi totali	276 €	466 €
Incidenza annuale dei costi *	2,80 %	2,30 % 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 3,40 % prima dei costi e al 1,10 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,41 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	141 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni di cui sopra dell'indice composito 70% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return index Value Unhedged EUR e 30% Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	26 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FINANCIAL CREDIT

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2882333060

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 FINANCIAL CREDIT

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882333060

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

Il Prodotto mira a massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice di riferimento composto per il 70% da Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR e per il 30% da Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR nel corso del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

L'universo d'investimento iniziale, che comprende gli emittenti che possono appartenere al "Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index" e al "Bloomberg Pan-European High Yield (euro) index" combinati tra loro, oltre agli Stati membri europei e alle agenzie sovranazionali, nonché agli emittenti privi di rating identificati dalla Società di gestione. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio può essere composto da investimenti non appartenenti all'OCSE, compresi gli emergenti (massimo 20%). Il comparto può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente), o in titoli che non sono stati valutati da un'agenzia di rating. La sensibilità del Prodotto sarà compresa tra 0 e +8, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 70% del patrimonio netto in debiti subordinati (il gestore privilegerà il tier 1, l'additional tier 1 e il restricted tier 1), compreso un massimo del 45% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (cocos). Entro questo limite del 45%, il Comparto può investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in Cocos High Yield. I Cocos sono strumenti di capitale regolamentari emessi da banche o assicurazioni ai sensi delle norme sulla solvibilità applicabili, che possono essere convertiti in azioni ordinarie se l'emittente non riesce a soddisfare un determinato livello minimo di coefficiente patrimoniale. Questi titoli offrono rendimenti elevati a fronte di rischi elevati, tra cui (rischio di annullamento della cedola, rischio di evento scatenante, rischio di rimborso del capitale). Il comparto non investirà attivamente in azioni, ma potrà detenere azioni con un limite massimo del 10%, ad esempio se derivano da una ristrutturazione del debito, tipicamente a seguito di uno scambio di azioni con debito su iniziativa dell'autorità di regolamentazione o in caso, ad esempio, di calo dell'indice di solvibilità al di sotto di un valore soglia generalmente definito contrattualmente. Il comparto procederà alla loro vendita nel più breve tempo possibile nell'interesse degli azionisti.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di un'azione 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.

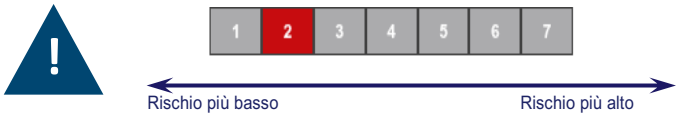
Il prospetto completo e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale, sono disponibili sul sito web www.dnca-

investments.com o direttamente presso 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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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: 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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.520 €	8.700 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80 %	-6,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.520 €	8.700 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80 %	-6,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.280 €	10.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,80 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.180 €	11.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,80 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e marzo 2023..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2018 e giugno 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2023 e ottobre 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 2 anni
Costi totali	215 €	343 €
Incidenza annuale dei costi *	2,10 %	1,70 % 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 3,60 % prima dei costi e al 1,90 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,63 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	63 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni di cui sopra dell'indice composito 70% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return index Value Unhedged EUR e 30% Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	43 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FINANCIAL CREDIT

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2972984533

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 FINANCIAL CREDIT

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2972984533

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

Il Prodotto mira a massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice di riferimento composto per il 70% da Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR e per il 30% da Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR nel corso del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

L'universo d'investimento iniziale, che comprende gli emittenti che possono appartenere al "Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index" e al "Bloomberg Pan-European High Yield (euro) index" combinati tra loro, oltre agli Stati membri europei e alle agenzie sovranazionali, nonché agli emittenti privi di rating identificati dalla Società di gestione. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione di armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. 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 la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio può essere composto da investimenti non appartenenti all'OCSE, compresi gli emergenti (massimo 20%). Il comparto può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente), o in titoli che non sono stati valutati da un'agenzia di rating. La sensibilità del Prodotto sarà compresa tra 0 e +8, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 70% del patrimonio netto in debiti subordinati (il gestore privilegerà il tier 1, l'additional tier 1 e il restricted tier 1), compreso un massimo del 45% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti (cocos). Entro questo limite del 45%, il Comparto può investire fino al 35% del proprio patrimonio netto in Cocos High Yield. I Cocos sono strumenti di capitale regolamentari emessi da banche o assicurazioni ai sensi delle norme sulla solvibilità applicabili, che possono essere convertiti in azioni ordinarie se l'emittente non riesce a soddisfare un determinato livello minimo di coefficiente patrimoniale. Questi titoli offrono rendimenti elevati a fronte di rischi elevati, tra cui (rischio di annullamento della cedola, rischio di evento scatenante, rischio di rimborso del capitale). Il comparto non investirà attivamente in azioni, ma potrà detenere azioni con un limite massimo del 10%, ad esempio se derivano da una ristrutturazione del debito, tipicamente a seguito di uno scambio di azioni con debito su iniziativa dell'autorità di regolamentazione o in caso, ad esempio, di calo dell'indice di solvibilità al di sotto di un valore soglia generalmente definito contrattualmente. Il comparto procederà alla loro vendita nel più breve tempo possibile nell'interesse degli azionisti.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS.

Il Comparto 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 d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; 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.

Si tratta di una quota a distribuzione.

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.

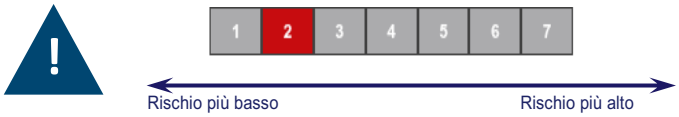
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

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 : 2 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.520 €	8.700 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80 %	-6,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.520 €	8.700 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80 %	-6,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.280 €	10.390 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,80 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.180 €	11.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,80 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e marzo 2023..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2018 e giugno 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2023 e ottobre 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 2 anni
Costi totali	216 €	345 €
Incidenza annuale dei costi *	2,20 %	1,70 % 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 3,60 % prima dei costi e al 1,90 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,62 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	62 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni di cui sopra dell'indice composito 70% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return index Value Unhedged EUR e 30% Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	45 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FLEX INFLATION

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1694790038

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 FLEX INFLATION

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694790038

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 fornire, nell'arco del periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente: una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative di tasso e inflazione; una strategia della 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 tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle prospettive di crescita e inflazione previste; una strategia internazionale il cui obiettivo è sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione di questi paesi. In secondo luogo, una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di queste dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento. Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominali e/o in strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio totale); Settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale); Settore privato (fino al 50% del patrimonio totale); In circostanze di mercato eccezionali, il Prodotto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap.

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

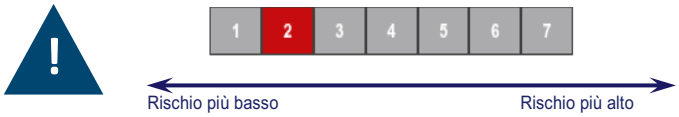
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.270 €	8.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,30 %	-5,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.270 €	9.190 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,30 %	-2,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 €	10.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,10 %	1,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.170 €	12.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,70 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2022 e ottobre 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	359 €	937 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,90 % 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 1,60 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,40 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	140 €
Costi di transazione	0,07 % 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..	7 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra del Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	112 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FLEX INFLATION

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU1694790202

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 FLEX INFLATION

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694790202

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 fornire, nell'arco del periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (Bloomberg ticker : BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente: una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative di tasso e inflazione; una strategia della 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 tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle prospettive di crescita e inflazione previste; una strategia internazionale il cui obiettivo è sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione di questi paesi. In secondo luogo, una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di queste dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento. Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominali e/o in strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio totale); Settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale); Settore privato (fino al 50% del patrimonio totale); In circostanze di mercato eccezionali, il Prodotto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap.

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

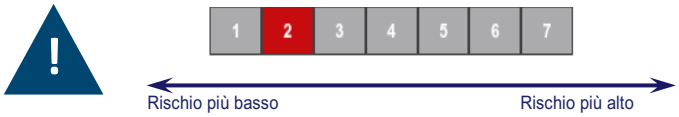
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 €	8.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,90 %	-5,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.250 €	9.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,50 %	-2,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 €	10.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,10 %	1,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.150 €	12.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,50 %	7,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2022 e ottobre 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	373 €	981 €
Incidenza annuale dei costi *	3,70 %	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 4,60 % prima dei costi e al 1,50 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,60 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	160 €
Costi di transazione	0,07 % 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..	7 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra del Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	106 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FLEX INFLATION

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1694789964

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 FLEX INFLATION

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789964

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 fornire, nell'arco del periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente: una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative di tasso e inflazione; una strategia della 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 tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle prospettive di crescita e inflazione previste; una strategia internazionale il cui obiettivo è sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione di questi paesi. In secondo luogo, una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di queste dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento. Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominali e/o in strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio totale); Settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale); Settore privato (fino al 50% del patrimonio totale). In circostanze di mercato eccezionali, il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap.

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

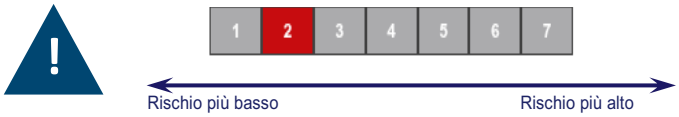
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.240 €	8.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,60 %	-5,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.330 €	9.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,70 %	-2,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.160 €	10.680 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,60 %	2,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.230 €	12.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,30 %	8,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	308 €	780 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	2,40 % 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 4,60 % prima dei costi e al 2,20 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,76 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	76 €
Costi di transazione	0,07 % 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..	7 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra del Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	125 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FLEX INFLATION

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1694790384

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 FLEX INFLATION

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694790384

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 fornire, nell'arco del periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente: una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative di tasso e inflazione; una strategia della 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 tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle prospettive di crescita e inflazione previste; una strategia internazionale il cui obiettivo è sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione di questi paesi. In secondo luogo, una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di queste dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento. Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominali e/o in strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio totale); Settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale); Settore privato (fino al 50% del patrimonio totale); In circostanze di mercato eccezionali, il Prodotto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap.

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

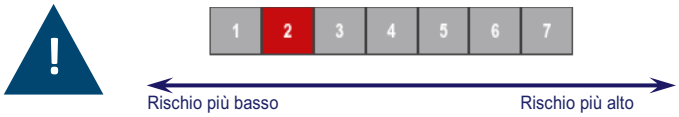
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.230 €	8.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,70 %	-5,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.310 €	9.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,90 %	-2,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.140 €	10.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,40 %	2,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.210 €	12.600 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,10 %	8,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	317 €	806 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	2,50 % 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 2,00 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,00 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	100 €
Costi di transazione	0,07 % 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..	7 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra del Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	110 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FLEX INFLATION

Classe di azioni ND (EUR) - ISIN: LU1744459584

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 FLEX INFLATION

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1744459584

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 : 05/06/2026

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 fornire, nell'arco del periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente: una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative di tasso e inflazione; una strategia della 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 tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle prospettive di crescita e inflazione previste; una strategia internazionale il cui obiettivo è sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione di questi paesi. In secondo luogo, una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di queste dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento. Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominali e/o in strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio totale); Settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale); Settore privato (fino al 50% del patrimonio totale); In circostanze di mercato eccezionali, il Prodotto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

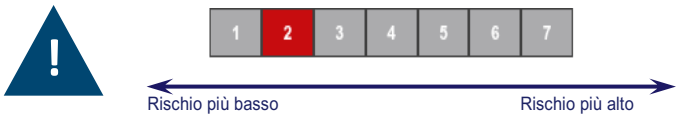
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.860 €	8.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,40 %	-5,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.310 €	9.300 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,90 %	-2,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.130 €	10.600 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,30 %	2,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.200 €	12.580 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,00 %	7,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	208 €	430 €
Incidenza annuale dei costi *	2,10 %	1,40 % 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 3,40 % prima dei costi e al 2,00 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,01 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	101 €

Costi di transazione	0,07 % 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..	7 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra del Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest FLEX INFLATION

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU1728554582

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 FLEX INFLATION

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1728554582

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 fornire, nell'arco del periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente: una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative di tasso e inflazione; una strategia della 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 tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle prospettive di crescita e inflazione previste; una strategia internazionale il cui obiettivo è sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione di questi paesi. In secondo luogo, una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di queste dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento. Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominali e/o in strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio totale); Settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale); Settore privato (fino al 50% del patrimonio totale); In circostanze di mercato eccezionali, il Prodotto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap.

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

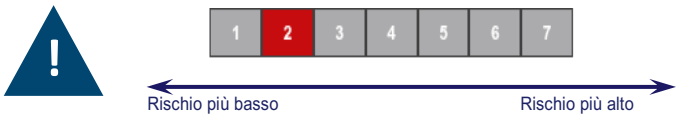
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.240 €	8.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,60 %	-5,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.340 €	9.430 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,60 %	-2,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 €	10.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,80 %	2,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.230 €	12.740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,30 %	8,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

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 3 anni
Costi totali	312 €	796 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	2,50 % 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 4,90 % prima dei costi e al 2,40 % 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 : 1,00 % 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 100 €

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	0,66 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	66 €
Costi di transazione	0,07 % 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..	7 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra del Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	139 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL CONVERTIBLES

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2595402673

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 GLOBAL CONVERTIBLES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2595402673

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

L'obiettivo d'investimento di DNCA Invest - Global Convertibles (il "Prodotto") consiste nel sovraperformare l'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) (UCBIFX14) nel corso del periodo minimo d'investimento raccomandato, investendo nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. 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 implementa una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. È possibile che si verifichi un bias settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extrafinanziario in tre fasi: (i) Selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extrafinanziario (qualitativo) ed esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento proprietario ESG) o che sono esposti a controversie importanti. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti dal suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multi-fattoriale.

Il Prodotto si basa su una strategia di investimento completamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta dalla combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel prendere in considerazione l'allocazione complessiva del portafoglio e quindi selezionare i titoli trasferibili che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei titoli trasferibili che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio) finalizzato alla scelta degli emittenti e alla selezione delle emissioni. Questa strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nei Paesi membri dell'OCSE. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a titoli trasferibili ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso l'accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli che si qualificano come "distressed" (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi al momento dell'acquisto) o "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto ai mercati azionari fino al 15% del suo patrimonio netto. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipts (ADR) o Global Depositary Receipts (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o rimborsabili obbligatoriamente. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e del debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 105% massimo del suo patrimonio netto. L'esposizione valutaria non basata può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e forward su valuta.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. L'universo d'investimento del Prodotto è limitato dai componenti del benchmark, ma il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

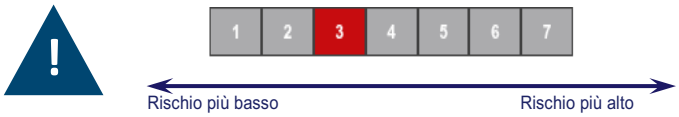
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 4 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 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 : 4 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.940 €	6.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,60 %	-9,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.950 €	8.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,50 %	-3,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.330 €	10.600 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,30 %	1,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.380 €	13.270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	33,80 %	7,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2020 e dicembre 2024..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 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 4 anni
Costi totali	365 €	937 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,20 % 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 3,70 % prima dei costi e al 1,50 % 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	1,40 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	140 €
Costi di transazione	0,25 % 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..	25 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). 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.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL CONVERTIBLES

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2595402327

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 GLOBAL CONVERTIBLES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2595402327

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 : 17/04/2026

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

L'obiettivo d'investimento di DNCA Invest - Global Convertibles (il "Prodotto") consiste nel sovraperformare l'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) (UCBIFX14) nel corso del periodo minimo d'investimento raccomandato, investendo nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. 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 implementa una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. È possibile che si verifichi un bias settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extrafinanziario in tre fasi: (i) Selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extrafinanziario (qualitativo) ed esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento proprietario ESG) o che sono esposti a controversie importanti. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti dal suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multi-fattoriale.

Il Prodotto si basa su una strategia di investimento completamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta dalla combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel prendere in considerazione l'allocazione complessiva del portafoglio e quindi selezionare i titoli trasferibili che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei titoli trasferibili che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio) finalizzato alla scelta degli emittenti e alla selezione delle emissioni. Questa strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nei Paesi membri dell'OCSE. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a titoli trasferibili ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso l'accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli che si qualificano come "distressed" (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi al momento dell'acquisto) o "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto ai mercati azionari fino al 15% del suo patrimonio netto. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipts (ADR) o Global Depositary Receipts (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o rimborsabili obbligatoriamente. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e del debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 105% massimo del suo patrimonio netto. L'esposizione valutaria non basata può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e forward su valuta.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. L'universo d'investimento del Prodotto è limitato dai componenti del benchmark, ma il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

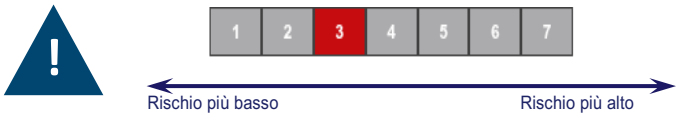
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 4 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 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 : 4 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.940 €	6.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,60 %	-9,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.010 €	8.850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,90 %	-3,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.380 €	10.800 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,80 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.420 €	13.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,20 %	7,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2020 e dicembre 2024..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 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 4 anni
Costi totali	311 €	649 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,60 % 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 3,50 % prima dei costi e al 1,90 % 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	0,86 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	86 €
Costi di transazione	0,25 % 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..	25 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). 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.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL CONVERTIBLES

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2606030943

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 GLOBAL CONVERTIBLES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2606030943

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

L'obiettivo d'investimento di DNCA Invest - Global Convertibles (il "Prodotto") consiste nel sovraperformare l'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) (UCBIFX14) nel corso del periodo minimo d'investimento raccomandato, investendo nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. 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 implementa una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. È possibile che si verifichi una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extrafinanziario in tre fasi: (i) Selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) ed esclusione degli emittenti che presentano un profilo ad alto rischio in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento proprietario ESG) o che sono esposti a controversie importanti. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti dal suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multi-fattoriale.

Il Prodotto si basa su una strategia di investimento completamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta dalla combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel prendere in considerazione l'allocazione complessiva del portafoglio e quindi selezionare i titoli trasferibili che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei titoli trasferibili che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio) finalizzato alla scelta degli emittenti e alla selezione delle emissioni. Questa strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nei Paesi membri dell'OCSE. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a titoli trasferibili ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso l'accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli che si qualificano come "distressed" (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi al momento dell'acquisto) o "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto ai mercati azionari fino al 15% del suo patrimonio netto. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipts (ADR) o Global Depositary Receipts (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o rimborsabili obbligatoriamente. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e del debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 105% massimo del suo patrimonio netto. L'esposizione valutaria non basata può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e forward su valuta.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. L'universo d'investimento del Prodotto è limitato dai componenti del benchmark, ma il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

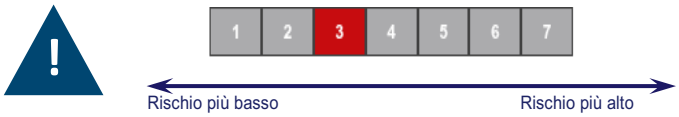
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 4 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 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 : 4 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.940 €	6.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,60 %	-9,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.040 €	8.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,60 %	-2,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.410 €	10.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,10 %	2,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.460 €	13.560 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,60 %	7,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2020 e dicembre 2024..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 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 4 anni
Costi totali	322 €	765 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,70 % 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 4,00 % prima dei costi e al 2,30 % 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	0,86 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	86 €
Costi di transazione	0,25 % 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..	25 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). 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.	11 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL CONVERTIBLES

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU2595402830

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 GLOBAL CONVERTIBLES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2595402830

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

L'obiettivo d'investimento di DNCA Invest - Global Convertibles (il "Prodotto") consiste nel sovraperformare l'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) (UCBIFX14) nel corso del periodo minimo d'investimento raccomandato, investendo nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. 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 implementa una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. È possibile che si verifichi un bias settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extrafinanziario in tre fasi: (i) Selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) ed esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento proprietario ESG) o che sono esposti a controversie importanti. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti dal suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multi-fattoriale.

Il Prodotto si basa su una strategia di investimento completamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta dalla combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel prendere in considerazione l'allocazione complessiva del portafoglio e quindi selezionare i titoli trasferibili che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei titoli trasferibili che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio) finalizzato alla scelta degli emittenti e alla selezione delle emissioni. Questa strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nei Paesi membri dell'OCSE. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a titoli trasferibili ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso l'accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli che si qualificano come "distressed" (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi al momento dell'acquisto) o "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto ai mercati azionari fino al 15% del suo patrimonio netto. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipts (ADR) o Global Depositary Receipts (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o rimborsabili obbligatoriamente. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e del debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 105% massimo del suo patrimonio netto. L'esposizione valutaria non basata può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e forward su valuta.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. L'universo d'investimento del Prodotto è limitato dai componenti del benchmark, ma il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

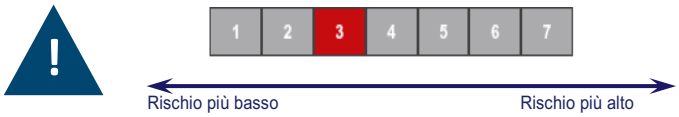
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 4 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 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 : 4 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.940 €	6.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,60 %	-9,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.010 €	8.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,90 %	-3,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.380 €	10.790 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,80 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.410 €	13.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,10 %	7,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2020 e dicembre 2024..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 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 4 anni
Costi totali	345 €	860 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	2,00 % 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 3,90 % prima dei costi e al 1,90 % 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	1,20 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	120 €
Costi di transazione	0,25 % 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..	25 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). 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.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 4 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2194926775

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194926775

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio ISR francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le sue decisioni d'investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

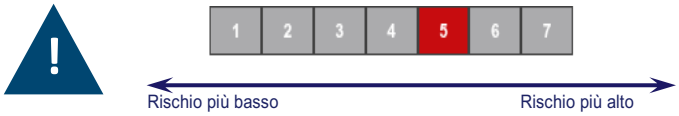
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.330 €	9.330 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,70 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.920 €	16.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	19,20 %	10,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.320 €	30.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	53,20 %	24,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	395 €	1.864 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,40 % 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 12,80 % prima dei costi e al 10,40 % 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 : 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	1,81 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	181 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Il disinvestimento anticipato non comporta alcuna penale. 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese contrattuali non incluse nelle spese indicate nel presente documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni A3 (EUR) - ISIN: LU3077228958

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3077228958

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo di investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio SRI francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le sue decisioni d'investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato a essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

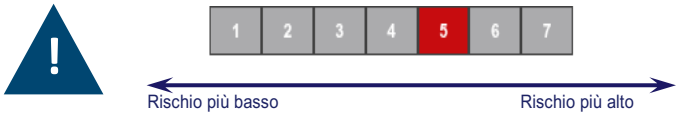
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.320 €	9.300 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,80 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.890 €	16.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	18,90 %	10,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.280 €	30.000 €
	Rendimento medio per ciascun anno	52,80 %	24,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	424 €	2.076 €
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 12,80 % prima dei costi e al 10,10 % 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	2,10 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	210 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Non è prevista alcuna penale 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese del contratto non incluse nelle spese indicate in questo documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU3077229097

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3077229097

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio SRI francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le sue decisioni d'investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato a essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione ad accumulazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

ALTRE INFORMAZIONI

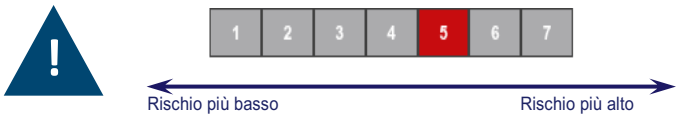
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.300 €	9.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-37,00 %	-1,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.860 €	15.950 €
	Rendimento medio per ciascun anno	18,60 %	9,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.240 €	29.630 €
	Rendimento medio per ciascun anno	52,40 %	24,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	449 €	2.256 €
Incidenza annuale dei costi *	4,50 %	2,90 % 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 12,70 % prima dei costi e al 9,80 % 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	2,35 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	235 €

Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Non è prevista alcuna penale 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese del contratto non incluse nelle spese indicate in questo documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2194926346

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194926346

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio ISR francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le sue decisioni d'investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

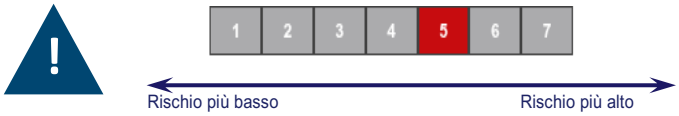
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.390 €	9.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,10 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	12.010 €	17.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,10 %	11,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.440 €	31.620 €
	Rendimento medio per ciascun anno	54,40 %	25,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	319 €	1.296 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,70 % 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 12,90 % prima dei costi e al 11,20 % 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	1,05 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	105 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Non è prevista alcuna penale 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese del contratto non incluse nelle spese indicate in questo documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2194926429

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194926429

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. La selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo di investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio SRI francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le sue decisioni d'investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

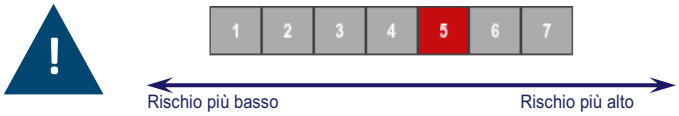
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.380 €	9.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,20 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	12.000 €	16.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,00 %	11,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.420 €	31.450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	54,20 %	25,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	330 €	1.380 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	1,80 % 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 12,90 % prima dei costi e al 11,10 % 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	1,16 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	116 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese del contratto non incluse nelle spese indicate in questo documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU2194926858

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2194926858

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio ISR francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le proprie decisioni di investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato a essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

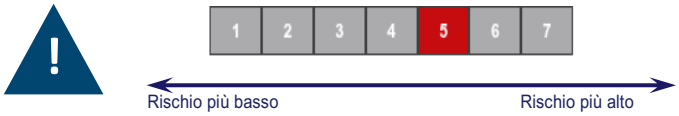
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.890 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,10 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.370 €	9.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,30 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	12.000 €	16.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,00 %	11,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.420 €	31.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	54,20 %	25,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	334 €	1.409 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	1,80 % 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 12,80 % prima dei costi e al 11,00 % 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	1,20 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	120 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Non è prevista alcuna penale 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese del contratto non incluse nelle spese indicate in questo documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU2217652499

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2217652499

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento a capitale variabile regolamentata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo di investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio ISR francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le sue decisioni d'investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

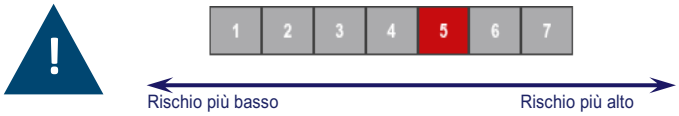
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 il promotore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

Il NAV è disponibile sul sito 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.390 €	9.430 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,10 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	12.040 €	17.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	20,40 %	11,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.470 €	31.620 €
	Rendimento medio per ciascun anno	54,70 %	25,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	301 €	1.154 €
Incidenza annuale dei costi *	3,00 %	1,50 % 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 12,80 % prima dei costi e al 11,30 % 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	0,87 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	87 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Il disinvestimento anticipato non comporta alcuna penale. 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com, oppure per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali, 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 e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com. Quando questo Prodotto è utilizzato come veicolo unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio le spese del contratto non incluse nelle spese indicate in questo documento, chi contattare in caso di reclamo e cosa succede in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono riportate 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL NEW WORLD

Classe di azioni WI (EUR) - ISIN: LU2217652572

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 GLOBAL NEW WORLD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2217652572

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 della SICAV DNCA Invest, una società d'investimento di tipo aperto di diritto lussemburghese, classificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è istituito per un periodo illimitato e la sua liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di gestione del Prodotto è ricercare la performance sfruttando l'evoluzione dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano del fenomeno della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni.

In questo quadro, il Prodotto attua una gestione attiva basata sulla convinzione, selezionando le società idonee al tema d'investimento. Questa selezione si basa sulla qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/sociali e di governance (ESG), come il consumo energetico, le emissioni di CO2 o le pratiche etiche dell'azienda. Il Prodotto soddisfa i criteri di Responsible Care. Il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (azionaria, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best-in-universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo di investimento, indipendentemente dal settore di attività, il che comporta una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria copre almeno il 90% del patrimonio del portafoglio. Il Prodotto è gestito in conformità ai requisiti del marchio ISR francese. Il 75% del patrimonio netto è investito in azioni di società leader globali o locali nei loro mercati, operanti in settori tecnologici che beneficiano della crescente digitalizzazione e innovazione tecnologica. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese le small e mid cap): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati con sede nei Paesi dell'area dell'euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto godano di un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di Gestione sulla base di criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può anche investire in "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, denominate in valuta locale (Renminbi) e negoziabili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program o tramite il programma Shenzen-Hong Kong Stock Connect Program, o tramite il RQFII/QFII. Il Prodotto può essere esposto a qualsiasi valuta diversa dall'euro, portando il rischio valutario a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché - ma non solo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, con l'obiettivo di aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza l'indice di riferimento MSCI All Countries World Net Return Index come universo da cui selezionare i titoli (fermo restando che l'universo d'investimento non è limitato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le proprie decisioni di investimento allo scopo di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto; tali decisioni possono includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. Il Prodotto può discostarsi in modo significativo o totale dall'indice di riferimento. L'indice di riferimento non è destinato a essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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 che sono in grado di sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

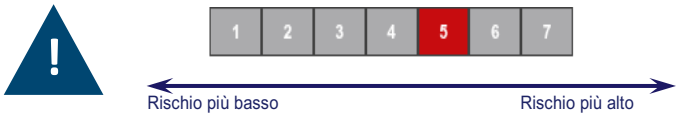
La Banca Depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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'offerente: 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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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:

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	2.900 €	2.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,00 %	-25,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.360 €	9.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-36,40 %	-1,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.980 €	16.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	19,80 %	10,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.430 €	31.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	54,30 %	25,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2025 e febbraio 2026..
- 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	349 €	1.526 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	1,90 % 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 12,80 % prima dei costi e al 10,90 % 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	1,35 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	135 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	N/D	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Gli azionisti possono riscattare le proprie azioni in qualsiasi 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 d'investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo d'investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

Potete riscattare tutto o parte del vostro investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, o tenerlo per un periodo più lungo. Non è prevista alcuna penale 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 sul Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema via e-mail all'indirizzo service.conformite@dnca-investments.com o per posta al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

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

Il prospetto e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave del Prodotto, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web dell'offerente: www.dnca-investments.com.

Nel caso in cui il Prodotto sia utilizzato come investimento unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su tale contratto, quali le spese del contratto, che non sono incluse nelle spese indicate nel presente documento, la persona da contattare in caso di richiesta di risarcimento e ciò che accade in caso di inadempimento della compagnia assicurativa, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di tale contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.

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

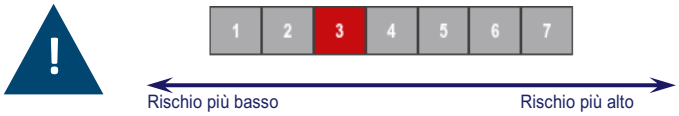
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ONE

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0641745681

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 : LU0641745681

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 al +/- 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 degli spread 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 d'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

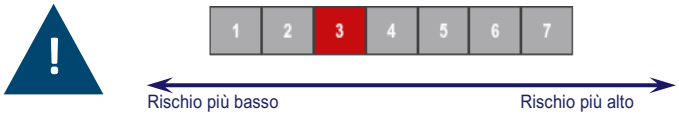
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	8.880 €	8.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,20 %	-2,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.090 €	10.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,90 %	1,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.260 €	12.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,60 %	4,40 %

- 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	570 €	1.867 €
Incidenza annuale dei costi *	5,70 %	3,30 % 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 1,20 % 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	2,05 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	205 €
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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ONE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0641746143

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 : LU0641746143

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 sui tassi d'interesse a breve termine a basso rischio e alta leva. 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

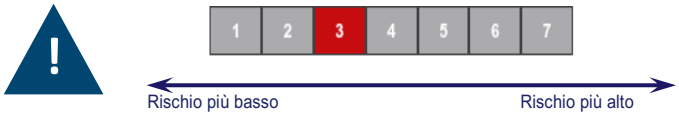
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	8.250 €	7.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,50 %	-6,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.970 €	9.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,30 %	-1,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.190 €	11.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,90 %	2,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.350 €	12.950 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,50 %	5,30 %

- 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	486 €	1.423 €
Incidenza annuale dei costi *	4,90 %	2,50 % 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 4,60 % prima dei costi e al 2,10 % 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	1,11 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	111 €
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.	48 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ONE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1278539751

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 : LU1278539751

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 d'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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

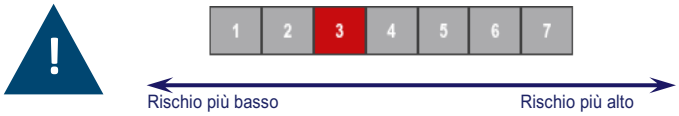
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	8.250 €	7.280 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,50 %	-6,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.970 €	9.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,30 %	-1,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.200 €	11.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,00 %	2,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.350 €	12.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,50 %	5,30 %

- 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	505 €	1.539 €
Incidenza annuale dei costi *	5,10 %	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 4,80 % prima dei costi e al 2,10 % 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	1,07 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	107 €
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.	71 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ONE

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234714746

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 : LU1234714746

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

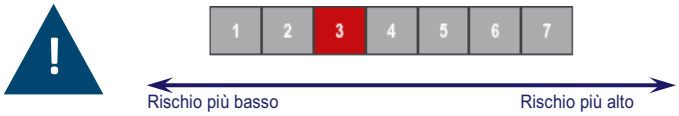
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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	8.960 €	9.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,40 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 €	11.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,80 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.340 €	12.860 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,40 %	5,20 %

- 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	499 €	1.492 €
Incidenza annuale dei costi *	5,00 %	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 4,50 % prima dei costi e al 1,90 % 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 : 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	1,25 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	125 €
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.	47 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SERENITE PLUS

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1490785414

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 SERENITE PLUS

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490785414

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 sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni calcolato con le cedole reinvestite nel periodo di investimento consigliato. 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).

Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà i titoli dell'universo del reddito fisso attraverso analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata e del rischio di credito complessivo del Prodotto e del livello di liquidità in base all'analisi dei tassi d'interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli in base a un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il Prodotto applica uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione per prendere decisioni d'investimento Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia del marchio francese PVR.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio totale può essere esposto a 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 vincoli di rating, comprese le emissioni prive di rating. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o privi di rating). Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in titoli che possono essere considerati "distressed" (ossia con un rating a lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli che possono essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno eliminati il prima possibile, nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti. Il Prodotto può fare ricorso a depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio totale e può utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per un'efficiente gestione del portafoglio.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e, in particolare, al fine di gestire la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Prodotto.

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

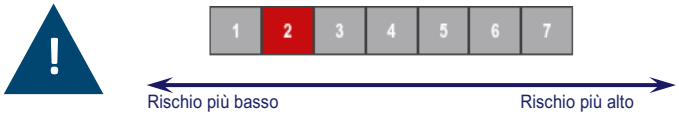
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 18 mesi.

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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 18 mesi Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 18 mesi
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.600 €	9.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,00 %	-2,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.660 €	9.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,40 %	-2,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.070 €	10.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,70 %	0,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.490 €	10.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,90 %	4,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2016 e marzo 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2023 e dicembre 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 18 mesi
Costi totali	208 €	266 €
Incidenza annuale dei costi *	2,10 %	1,80 % 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 2,30 % prima dei costi e al 0,50 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,83 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	83 €
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 superiore a Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni. 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.	23 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 18 mesi

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SERENITE PLUS

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU1490785760

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 SERENITE PLUS

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490785760

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 sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni calcolato con le cedole reinvestite nel periodo di investimento consigliato. 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).

Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà i titoli dell'universo del reddito fisso attraverso analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata e del rischio di credito complessivo del Prodotto e del livello di liquidità in base all'analisi dei tassi d'interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli in base a un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il Prodotto applica uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione per prendere decisioni d'investimento Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia del marchio francese PVR.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio totale può essere esposto a 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 vincoli di rating, comprese le emissioni prive di rating. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o privi di rating). Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in titoli che possono essere considerati "distressed" (ossia con un rating a lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli che possono essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno eliminati il prima possibile, nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti. Il Prodotto può fare ricorso a depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio totale e può utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per un'efficiente gestione del portafoglio.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e, in particolare, al fine di gestire la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Prodotto.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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

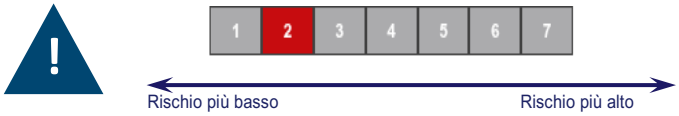
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 18 mesi.

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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 18 mesi Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 18 mesi
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.610 €	9.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,90 %	-2,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.660 €	9.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,40 %	-2,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.070 €	10.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,70 %	0,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.500 €	10.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,00 %	4,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2019 e gennaio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2023 e dicembre 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 18 mesi
Costi totali	207 €	265 €
Incidenza annuale dei costi *	2,10 %	1,80 % 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 2,30 % prima dei costi e al 0,50 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,83 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	83 €
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 superiore a Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni. 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.	22 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 18 mesi

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SERENITE PLUS

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU1490785505

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 SERENITE PLUS

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490785505

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 sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni calcolato con le cedole reinvestite nel periodo di investimento consigliato. 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).

Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà i titoli dell'universo del reddito fisso attraverso analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata e del rischio di credito complessivo del Prodotto e del livello di liquidità in base all'analisi dei tassi d'interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli in base a un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il Prodotto applica uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione per prendere decisioni d'investimento Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia del marchio francese PVR.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio totale può essere esposto a 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 vincoli di rating, comprese le emissioni prive di rating. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o privi di rating). Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in titoli che possono essere considerati "distressed" (ossia con un rating a lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli che possono essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno eliminati il prima possibile, nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti. Il Prodotto può fare ricorso a depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio totale e può utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per un'efficiente gestione del portafoglio.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e, in particolare, al fine di gestire la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Prodotto.

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

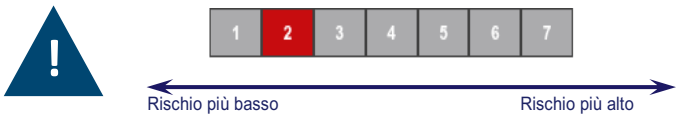
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 18 mesi.

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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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 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 : 18 mesi Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 18 mesi
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.600 €	9.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,00 %	-2,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.640 €	9.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,60 %	-2,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.050 €	10.050 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,50 %	0,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 €	10.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,80 %	4,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2019 e gennaio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2023 e dicembre 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 18 mesi
Costi totali	224 €	290 €
Incidenza annuale dei costi *	2,20 %	1,90 % 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 2,30 % prima dei costi e al 0,40 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,04 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	104 €
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 superiore a Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni. 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.	18 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 18 mesi

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SERENITE PLUS

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1490785331

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 SERENITE PLUS

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490785331

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 sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni calcolato con le cedole reinvestite nel periodo di investimento consigliato. 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).

Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà i titoli dell'universo del reddito fisso attraverso analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La duration modificata del Prodotto sarà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla duration modificata dei singoli titoli del Prodotto. Il Prodotto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata e del rischio di credito complessivo del Prodotto e del livello di liquidità in base all'analisi dei tassi d'interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli in base a un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il Prodotto applica uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione per prendere decisioni d'investimento Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia del marchio francese PVR.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio totale può essere esposto a 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 vincoli di rating, comprese le emissioni prive di rating. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o privi di rating). Fino al 5% del suo patrimonio netto, il Prodotto può investire in titoli che possono essere considerati "distressed" (ossia con un rating a lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli che possono essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno eliminati il prima possibile, nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti. Il Prodotto può fare ricorso a depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio totale e può utilizzare tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per un'efficiente gestione del portafoglio.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e, in particolare, al fine di gestire la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Prodotto.

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 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

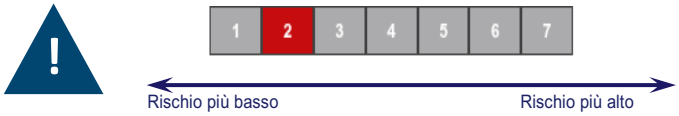
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 18 mesi.

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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 18 mesi Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 18 mesi
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.610 €	9.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,90 %	-1,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.690 €	9.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,10 %	-1,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 €	10.120 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,00 %	0,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.520 €	10.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,20 %	4,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2021 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2019 e aprile 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2023 e dicembre 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 18 mesi
Costi totali	178 €	221 €
Incidenza annuale dei costi *	1,80 %	1,50 % 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 2,30 % prima dei costi e al 0,80 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,49 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	49 €
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 superiore a Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 anni. 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.	27 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 18 mesi

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0870553020

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0870553020

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto dovrà essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

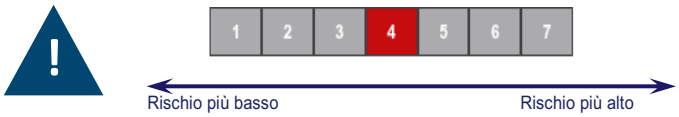
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.380 €	8.230 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,20 %	-3,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.550 €	14.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,50 %	7,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.220 €	20.320 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,20 %	15,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2017 e maggio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2016 e dicembre 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	481 €	2.276 €
Incidenza annuale dei costi *	4,80 %	3,30 % 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 10,40 % prima dei costi e al 7,10 % 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	2,13 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	213 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	55 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0870553459

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0870553459

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto dovrà essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

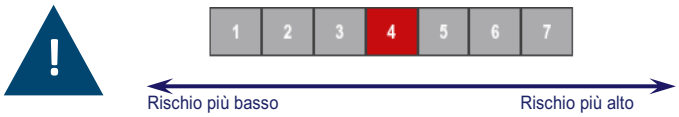
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.350 €	8.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,50 %	-4,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.510 €	13.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,10 %	6,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.170 €	19.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	41,70 %	14,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2017 e maggio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2016 e dicembre 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	508 €	2.441 €
Incidenza annuale dei costi *	5,10 %	3,50 % 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 10,20 % prima dei costi e al 6,70 % 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	2,49 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	249 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	46 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni F (EUR) - ISIN: LU0870553533

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0870553533

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto dovrà essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

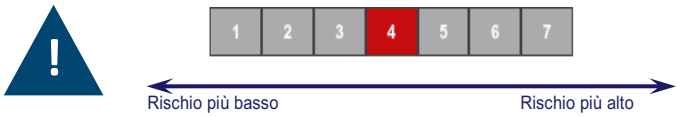
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.470 €	8.660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,30 %	-2,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.660 €	14.800 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,60 %	8,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.340 €	21.300 €
	Rendimento medio per ciascun anno	43,40 %	16,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	363 €	1.475 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,10 % 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 10,30 % prima dei costi e al 8,20 % 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	0,90 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	90 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	60 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0870552998

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0870552998

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto dovrà essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario. Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

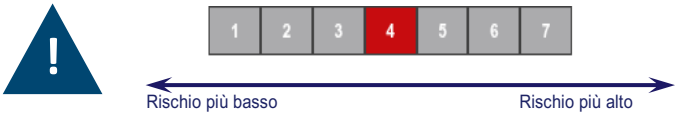
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.460 €	8.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,40 %	-3,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.640 €	14.750 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,40 %	8,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.330 €	21.250 €
	Rendimento medio per ciascun anno	43,30 %	16,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2018 e maggio 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	379 €	1.589 €
Incidenza annuale dei costi *	3,80 %	2,20 % 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 10,30 % prima dei costi e al 8,10 % 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	1,10 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	110 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	56 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1278540254

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1278540254

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto dovrà essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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 Prodotto è ammissibile al

PEA (piano di risparmio azionario francese) francese

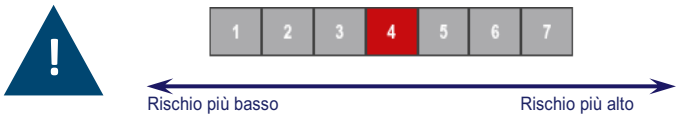
.

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 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 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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.460 €	8.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,40 %	-3,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.640 €	14.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,40 %	7,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.280 €	21.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,80 %	16,10 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	399 €	1.729 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,40 % 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 10,30 % prima dei costi e al 7,90 % 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	1,10 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	110 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	76 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234715040

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234715040

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o relativi strumenti finanziari derivati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione 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, Filiale di Lussemburgo.

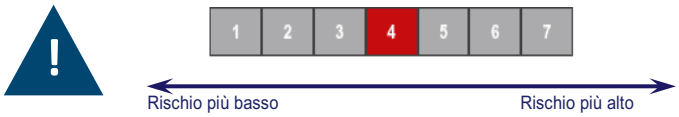
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.430 €	8.470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,70 %	-3,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.610 €	14.490 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,10 %	7,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.300 €	20.790 €
	Rendimento medio per ciascun anno	43,00 %	15,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	411 €	1.802 €
Incidenza annuale dei costi *	4,10 %	2,50 % 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 10,20 % prima dei costi e al 7,70 % 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	1,43 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	143 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	55 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI EUROPE GROWTH

Classe di azioni ND (EUR) - ISIN: LU1234715123

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 SRI EUROPE GROWTH

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234715123

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

L'obiettivo del Prodotto è di sovraperformare i mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito a fini di confronto a posteriori. 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).

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione attiva e discrezionale che mira a investire in titoli "growth" paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali viene condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio deve comunque comprendere almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. Il processo di investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto di un punteggio interno per quanto riguarda la responsabilità e la sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis), sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto dovrà essere investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente nella categoria "Investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario.

Il Prodotto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio del Prodotto deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark e investirà meno del 50% del proprio patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le posizioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Tale scostamento può essere limitato.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

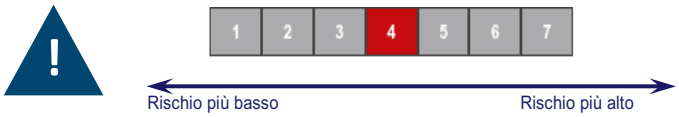
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.430 €	8.450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,70 %	-3,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.600 €	14.450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,00 %	7,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.270 €	20.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,70 %	15,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2018 e maggio 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	364 €	1.453 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,10 % 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 9,70 % prima dei costi e al 7,60 % 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	1,51 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	151 €
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 STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. 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.	0 €

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 serviceconformite@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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI HIGH YIELD

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2040190709

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 SRI HIGH YIELD
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2040190709
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

Attraverso una strategia discrezionale, il Prodotto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, il Bloomberg Euro High Yield BB Rating può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto di un punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Tale modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. Il Prodotto integra anche i criteri ESG per quanto riguarda gli investimenti diretti, compresa la definizione dell'universo di investimento e la rendicontazione per tutte le società, con il metodo del "best in universe". Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in funzione della situazione economica e delle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari con un elevato rischio di credito). Il Prodotto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Prodotto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili. Il Prodotto sarà diversificato e tenderà ad avere un minimo di 60 emittenti investiti. Il Prodotto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito simili. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi; fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, in titoli di debito con rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione inferiore al grado B- secondo il rating di Standard & Poor's o equivalente o considerata equivalente dalla Società di gestione. Tali obbligazioni declassate non possono tuttavia superare il 20% del patrimonio totale del Comparto. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto investe in titoli a tasso d'interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.

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 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

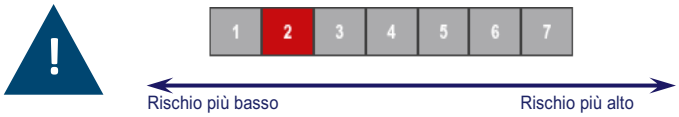
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.340 €	7.920 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,60 %	-7,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.480 €	7.920 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,20 %	-7,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 €	9.830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,80 %	-0,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.280 €	12.920 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,80 %	8,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	273 €	627 €
Incidenza annuale dei costi *	2,70 %	2,10 % 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 1,50 % prima dei costi e al -0,60 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,39 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	139 €
Costi di transazione	0,23 % 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..	23 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	11 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI HIGH YIELD

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU2040190881

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 SRI HIGH YIELD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2040190881

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

Attraverso una strategia discrezionale, il Prodotto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, il Bloomberg Euro High Yield BB Rating può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Tale modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. Il Prodotto integra anche i criteri ESG per quanto riguarda gli investimenti diretti, compresa la definizione dell'universo di investimento e la rendicontazione per tutte le società, con il metodo del "best in universe". Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in funzione della situazione economica e delle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari con un elevato rischio di credito). Il Prodotto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Prodotto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili. Il Prodotto sarà diversificato e tenderà ad avere un minimo di 60 emittenti investiti. Il Prodotto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito simili. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito analoghi; fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio netto, in titoli di debito con rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione inferiore al grado B- secondo il rating di Standard & Poor's o equivalente o considerata equivalente dalla Società di gestione. Tali obbligazioni declassate non possono tuttavia superare il 20% del patrimonio totale del Comparto. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto investe in titoli a tasso d'interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.

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

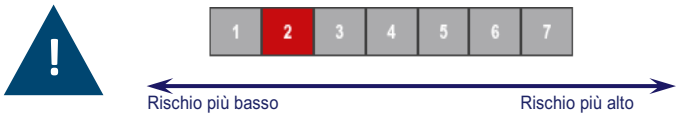
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile sulla nostra capacità di pagarvi.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.330 €	7.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,70 %	-7,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.470 €	7.880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,30 %	-7,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.160 €	9.780 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,60 %	-0,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.300 €	12.900 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,00 %	8,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	283 €	655 €
Incidenza annuale dei costi *	2,80 %	2,20 % 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 1,50 % prima dei costi e al -0,70 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,59 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	159 €
Costi di transazione	0,23 % 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..	23 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	1 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI HIGH YIELD

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2040190618

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 SRI HIGH YIELD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2040190618

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

Attraverso una strategia discrezionale, il Prodotto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, il Bloomberg Euro High Yield BB Rating può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Tale modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. Il Prodotto integra anche i criteri ESG per quanto riguarda gli investimenti diretti, compresa la definizione dell'universo di investimento e la rendicontazione per tutte le società, con il metodo del "best in universe". Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in funzione della situazione economica e delle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari con un elevato rischio di credito). Il Prodotto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Prodotto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili. Il Prodotto sarà diversificato e tenderà ad avere un minimo di 60 emittenti investiti. Il Prodotto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito simili. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi; fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, in titoli di debito con rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione inferiore al grado B- secondo il rating di Standard & Poor's o equivalente o considerata equivalente dalla Società di gestione. Tali obbligazioni declassate non possono tuttavia superare il 20% del patrimonio totale del Comparto. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto investe in titoli a tasso d'interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.

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

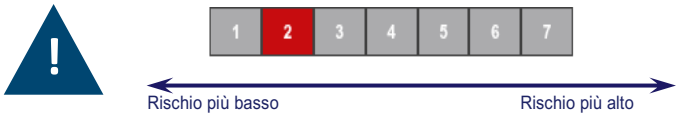
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.340 €	8.070 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,60 %	-6,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 €	8.070 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,60 %	-6,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 €	10.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,50 %	0,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.320 €	13.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,20 %	9,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	211 €	442 €
Incidenza annuale dei costi *	2,10 %	1,50 % 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 1,60 % prima dei costi e al 0,10 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,75 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	75 €
Costi di transazione	0,23 % 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..	23 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	13 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI HIGH YIELD

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU2040190964

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 SRI HIGH YIELD

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2040190964

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

Attraverso una strategia discrezionale, il Prodotto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, il Bloomberg Euro High Yield BB Rating può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Tale modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. Il Prodotto integra anche i criteri ESG per quanto riguarda gli investimenti diretti, compresa la definizione dell'universo di investimento e la rendicontazione per tutte le società, con il metodo del "best in universe". Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in funzione della situazione economica e delle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari con un elevato rischio di credito). Il Prodotto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Prodotto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili. Il Prodotto sarà diversificato e tenderà ad avere un minimo di 60 emittenti investiti. Il Prodotto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito simili. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi; fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, in titoli di debito con rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione inferiore al grado B- secondo il rating di Standard & Poor's o equivalente o considerata equivalente dalla Società di gestione. Tali obbligazioni declassate non possono tuttavia superare il 20% del patrimonio totale del Comparto. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto investe in titoli a tasso d'interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.

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

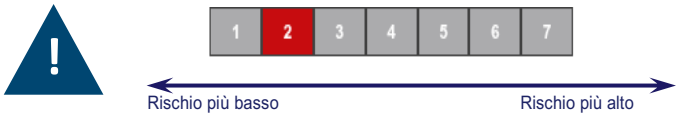
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.330 €	8.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,70 %	-7,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.520 €	8.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80 %	-7,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.220 €	9.950 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,20 %	-0,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.340 €	13.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,40 %	9,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 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 3 anni
Costi totali	230 €	498 €
Incidenza annuale dei costi *	2,30 %	1,60 % 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 1,40 % prima dei costi e al -0,20 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,00 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	100 €
Costi di transazione	0,23 % 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..	23 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	7 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI NORDEN EUROPE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1490785091

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 SRI NORDEN EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490785091

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 sovraperformare il seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con i dividendi al netto delle ritenute fiscali reinvestiti, nel corso della durata d'investimento consigliata. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati sulle borse del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato totale o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi approfondita dei fondamentali) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 10% del patrimonio netto.

L'investimento in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

I futures e i forward valutari possono essere utilizzati a fini di copertura del rischio di cambio. Il Prodotto non può investire in altri strumenti derivati o in altri strumenti finanziari derivati.

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 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, Filiale di Lussemburgo.

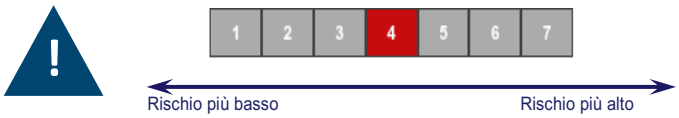
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.930 €	2.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,70 %	-21,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.670 €	7.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,30 %	-5,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.810 €	16.180 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,10 %	10,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.110 €	25.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	61,10 %	20,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	473 €	2.481 €
Incidenza annuale dei costi *	4,70 %	3,20 % 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 13,30 % prima dei costi e al 10,10 % 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	1,95 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	195 €
Costi di transazione	0,15 % 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..	15 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni di cui sopra 35% MSCI Nordic + 25% DAX + 15% SMI + 15% AEX + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	63 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI NORDEN EUROPE

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU1490785174

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 SRI NORDEN EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490785174

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 sovraperformare il seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con i dividendi al netto delle ritenute fiscali reinvestiti, nel corso della durata d'investimento consigliata. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati sulle borse del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato totale o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi approfondita dei fondamentali) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 10% del patrimonio netto.

L'investimento in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

I futures e i forward valutari possono essere utilizzati a fini di copertura del rischio di cambio. Il Prodotto non può investire in altri strumenti derivati o in altri strumenti finanziari derivati.

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 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, Filiale di Lussemburgo.

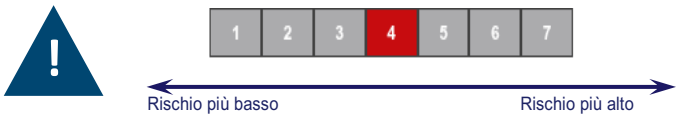
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.930 €	2.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,70 %	-21,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.630 €	7.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,70 %	-5,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.760 €	15.700 €
	Rendimento medio per ciascun anno	7,60 %	9,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.990 €	24.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	59,90 %	20,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	529 €	2.878 €
Incidenza annuale dei costi *	5,30 %	3,70 % 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 13,10 % prima dei costi e al 9,40 % 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 : 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	2,56 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	256 €
Costi di transazione	0,15 % 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..	15 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni di cui sopra 35% MSCI Nordic + 25% DAX + 15% SMI + 15% AEX + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	58 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI NORDEN EUROPE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1490784953

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 SRI NORDEN EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1490784953

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 sovraperformare il seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con i dividendi al netto delle ritenute fiscali reinvestiti, nel corso della durata d'investimento consigliata. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati sulle borse del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato totale o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi approfondita dei fondamentali) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 10% del patrimonio netto.

L'investimento in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

I futures e i forward valutari possono essere utilizzati a fini di copertura del rischio di cambio. Il Prodotto non può investire in altri strumenti derivati o in altri strumenti finanziari derivati.

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 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, Filiale di Lussemburgo.

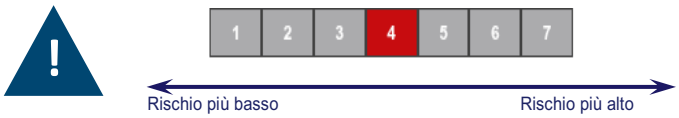
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.930 €	2.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,70 %	-21,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.730 €	7.860 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,70 %	-4,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.890 €	16.860 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,90 %	11,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.250 €	26.680 €
	Rendimento medio per ciascun anno	62,50 %	21,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	391 €	1.876 €
Incidenza annuale dei costi *	3,90 %	2,40 % 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 13,40 % prima dei costi e al 11,00 % 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	1,11 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	111 €
Costi di transazione	0,15 % 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..	15 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni di cui sopra 35% MSCI Nordic + 25% DAX + 15% SMI + 15% AEX + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency. L'importo effettivo varia a seconda della performance del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	65 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI NORDEN EUROPE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1949848128

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 SRI NORDEN EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1949848128

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 sovraperformare il seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con i dividendi al netto delle ritenute fiscali reinvestiti, nel corso della durata d'investimento consigliata. 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 soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti del marchio SRI francese. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati sulle borse del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato totale o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi approfondita dei fondamentali) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 10% del patrimonio netto.

L'investimento in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

I futures e i forward valutari possono essere utilizzati a fini di copertura del rischio di cambio. Il Prodotto non può investire in altri strumenti derivati o in altri strumenti finanziari derivati.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

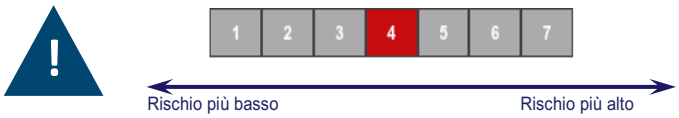
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 liquidità 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	3.930 €	2.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,70 %	-21,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.730 €	7.860 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,70 %	-4,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.890 €	16.750 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,90 %	10,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.210 €	26.340 €
	Rendimento medio per ciascun anno	62,10 %	21,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	392 €	1.874 €
Incidenza annuale dei costi *	3,90 %	2,40 % 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 13,30 % prima dei costi e al 10,90 % 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	1,12 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	112 €
Costi di transazione	0,15 % 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..	15 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni di cui sopra 35% MSCI Nordic + 25% DAX + 15% SMI + 15% AEX + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency. L'importo effettivo varia a seconda della performance del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	65 €

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?

Per qualsiasi reclamo relativo al Prodotto, si può inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema per e-mail a dnca@dnca-investments.com o per posta normale al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI NORDEN EUROPE

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1718488734

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 SRI NORDEN EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1718488734

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 sovraperformare il seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con i dividendi al netto delle ritenute fiscali reinvestiti, nel corso della durata d'investimento consigliata. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Prodotto soddisfa i criteri di gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati sulle borse del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato totale o che esercitano la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione si basa sulla scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi approfondita dei fondamentali) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 10% del patrimonio netto.

L'investimento in quote o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

I futures e i forward valutari possono essere utilizzati a fini di copertura del rischio di cambio. Il Prodotto non può investire in altri strumenti derivati o in altri strumenti finanziari derivati.

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 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 Prodotto è ammissibile al

PEA (piano di risparmio azionario francese) francese

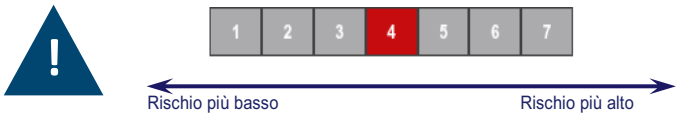
.

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 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 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 liquidità 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	3.930 €	2.970 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,70 %	-21,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.720 €	7.830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,80 %	-4,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.880 €	16.720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	8,80 %	10,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.180 €	26.260 €
	Rendimento medio per ciascun anno	61,80 %	21,30 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	399 €	1.929 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,50 % 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 13,30 % prima dei costi e al 10,80 % 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	1,20 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	120 €
Costi di transazione	0,15 % 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..	15 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni di cui sopra 35% MSCI Nordic + 25% DAX + 15% SMI + 15% AEX + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency. L'importo effettivo varia a seconda della performance del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	64 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest STRATEGIC RESOURCES

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2707622630

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 STRATEGIC RESOURCES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2707622630

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 : 05/06/2026

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è quello di sovraperformare il suo benchmark, l'Indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nel corso del periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Allo stesso tempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, con l'obiettivo di partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e di limitare i potenziali impatti negativi principali.

Per quanto riguarda l'universo composto da investimenti diretti (come obbligazioni o equivalenti, strumenti del mercato monetario) e indiretti (derivati su indici finanziari ammissibili agli OICVM composti da materie prime), il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo di investimento e la conseguente esposizione alle materie prime e agli strumenti obbligazionari e del mercato monetario tengono conto di un punteggio interno relativo alla responsabilità e al profilo di sostenibilità degli emittenti, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di Gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il raggiungimento della strategia extra-finanziaria attraverso il Responsibility Risk Score, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a ridurre il 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto attua un'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% delle materie prime sottostanti, ottenute indirettamente tramite TRS, e su almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici presenti nel portafoglio del Prodotto. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'appendice del Prodotto.

Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici che rappresentano materie prime (principalmente, ma non solo, materiali metallici, organici o minerali) i cui componenti sono futures su materie prime quotati su mercati organizzati (quali, a titolo esemplificativo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine sull'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime. Il Prodotto mira a sfruttare le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nella diffusione di tecnologie coerenti con un percorso verso basse emissioni di gas a effetto serra e uno sviluppo resiliente al clima.Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o equivalenti emessi da emittenti pubblici di Paesi membri dell'OCSE, anche di Paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ossia con un rating di almeno BBB-). con rating almeno BBB- di Standard & Poor's o almeno Baa3 di Moody's o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi al momento dell'acquisto): dallo 0% al 105% del patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.

Inoltre, fino al 200% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, futures su indici, opzioni su indici, Total Return Swap, swap su tassi d'interesse, swap su valute e forward su valute, al fine di coprire o essere esposti al rischio di commodity, tassi d'interesse e valute. Il Prodotto mira a generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (ossia i TRS) non superi il 105% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto. Il Prodotto può stipulare total return swap al fine di acquisire un'esposizione, anche corta, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica di investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del 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 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. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

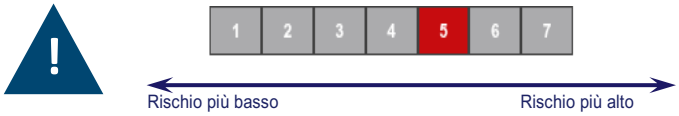
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.220 €	1.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,80 %	-28,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.710 €	10.090 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,90 %	0,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.550 €	11.960 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,50 %	3,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.810 €	16.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	58,10 %	10,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2019 e febbraio 2024..
- 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 maggio 2016 e maggio 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	397 €	1.233 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,40 % 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 6,10 % prima dei costi e al 3,70 % 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	1,77 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	177 €
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 Goldman Sachs Metals. 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.	7 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest STRATEGIC RESOURCES

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU2707622713

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 STRATEGIC RESOURCES
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2707622713
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 : 05/06/2026

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è quello di sovraperformare il suo benchmark, l'Indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nel corso del periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Allo stesso tempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, con l'obiettivo di partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e di limitare i potenziali impatti negativi principali.

Per quanto riguarda l'universo composto da investimenti diretti (come obbligazioni o equivalenti, strumenti del mercato monetario) e indiretti (derivati su indici finanziari ammissibili agli OICVM composti da materie prime), il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo di investimento e la conseguente esposizione alle materie prime e agli strumenti obbligazionari e del mercato monetario tengono conto di un punteggio interno relativo alla responsabilità e al profilo di sostenibilità degli emittenti, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di Gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il raggiungimento della strategia extra-finanziaria attraverso il Responsibility Risk Score, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a ridurre il 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto attua un'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% delle materie prime sottostanti, ottenute indirettamente tramite TRS, e su almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici presenti nel portafoglio del Prodotto. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'appendice del Prodotto.

Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici che rappresentano materie prime (principalmente, ma non solo, materiali metallici, organici o minerali) i cui componenti sono futures su materie prime quotati su mercati organizzati (quali, a titolo esemplificativo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine sull'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime. Il Prodotto mira a sfruttare le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione di medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nella diffusione di tecnologie coerenti con un percorso verso basse emissioni di gas a effetto serra e uno sviluppo resiliente al clima.Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o equivalenti emessi da emittenti pubblici di Paesi membri dell'OCSE, anche di Paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ossia con un rating di almeno BBB-). con rating almeno BBB- di Standard & Poor's o almeno Baa3 di Moody's o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi al momento dell'acquisto): dallo 0% al 105% del patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.

Inoltre, fino al 200% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, futures su indici, opzioni su indici, Total Return Swap, swap su tassi d'interesse, swap su valute e forward su valute, al fine di coprire o essere esposti al rischio di commodity, tassi d'interesse e valute. Il Prodotto mira a generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (ossia i TRS) non superi il 105% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto. Il Prodotto può stipulare total return swap al fine di acquisire un'esposizione, anche corta, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica di investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del 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 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

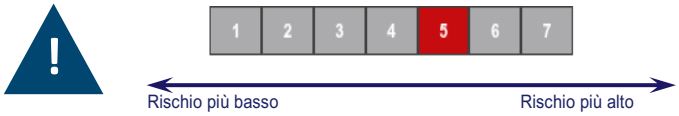
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.220 €	1.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,80 %	-28,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.690 €	9.950 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,10 %	-0,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.500 €	11.800 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,00 %	3,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.750 €	16.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	57,50 %	10,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2019 e febbraio 2024..
- 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 maggio 2016 e maggio 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	421 €	1.344 €
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 6,00 % prima dei costi e al 3,40 % 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 : 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	2,05 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	205 €
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 Goldman Sachs Metals. 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.	3 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest STRATEGIC RESOURCES

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2707622390

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 STRATEGIC RESOURCES
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2707622390
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 : 05/06/2026

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è quello di sovraperformare il suo benchmark, l'Indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nel corso del periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Allo stesso tempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, con l'obiettivo di partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e di limitare i potenziali impatti negativi principali.

Per quanto riguarda l'universo composto da investimenti diretti (come obbligazioni o equivalenti, strumenti del mercato monetario) e indiretti (derivati su indici finanziari ammissibili agli OICVM composti da materie prime), il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo di investimento e la conseguente esposizione alle materie prime e agli strumenti obbligazionari e del mercato monetario tengono conto di un punteggio interno relativo alla responsabilità e al profilo di sostenibilità degli emittenti, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di Gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il raggiungimento della strategia extra-finanziaria attraverso il Responsibility Risk Score, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a ridurre il 20% dell'universo di investimento. Il Prodotto attua un'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% delle materie prime sottostanti, ottenute indirettamente tramite TRS, e su almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici presenti nel portafoglio del Prodotto. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'appendice del Prodotto.

Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici che rappresentano materie prime (principalmente, ma non solo, materiali metallici, organici o minerali) i cui componenti sono futures su materie prime quotati su mercati organizzati (quali, a titolo esemplificativo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine sull'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime. Il Prodotto mira a sfruttare le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nella diffusione di tecnologie coerenti con un percorso verso basse emissioni di gas a effetto serra e uno sviluppo resiliente al clima.Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o equivalenti emessi da emittenti pubblici di Paesi membri dell'OCSE, anche di Paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ossia con un rating di almeno BBB-). con rating almeno BBB- di Standard & Poor's o almeno Baa3 di Moody's o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi al momento dell'acquisto): dallo 0% al 105% del patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.

Inoltre, fino al 200% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, futures su indici, opzioni su indici, Total Return Swap, swap su tassi d'interesse, swap su valute e forward su valute, al fine di coprire o essere esposti al rischio di commodity, tassi d'interesse e valute. Il Prodotto mira a generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (ossia i TRS) non superi il 105% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto. Il Prodotto può stipulare total return swap al fine di acquisire un'esposizione, anche corta, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica di investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del 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 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

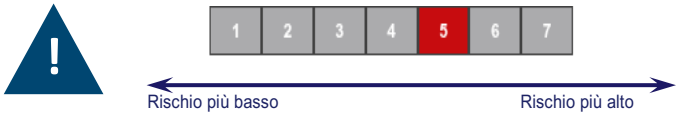
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.220 €	1.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,80 %	-28,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.790 €	10.610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,10 %	1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.660 €	12.580 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,60 %	4,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.970 €	17.530 €
	Rendimento medio per ciascun anno	59,70 %	11,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2019 e febbraio 2024..
- 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 maggio 2016 e maggio 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	318 €	849 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,60 % 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 6,30 % prima dei costi e al 4,70 % 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	0,77 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	77 €
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 Goldman Sachs Metals. 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.	28 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest STRATEGIC RESOURCES

Classe di azioni SI (EUR) - ISIN: LU2707622556

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 STRATEGIC RESOURCES

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2707622556

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 : 05/06/2026

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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto è quello di sovraperformare il suo benchmark, l'Indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nel corso del periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Allo stesso tempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, con l'obiettivo di partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e di limitare i potenziali impatti negativi principali.

Per quanto riguarda l'universo composto da investimenti diretti (come obbligazioni o equivalenti, strumenti del mercato monetario) e indiretti (derivati su indici finanziari ammissibili agli OICVM composti da materie prime), il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo di investimento e la conseguente esposizione alle materie prime e agli strumenti obbligazionari e del mercato monetario tengono conto di un punteggio interno relativo alla responsabilità e al profilo di sostenibilità degli emittenti, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di Gestione, con il metodo "best in universe". Può essere presente un bias settoriale. Il raggiungimento della strategia extra-finanziaria attraverso il Responsibility Risk Score, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a ridurre il 20% dell'universo di investimento. Il Prodotto attua un'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% delle materie prime sottostanti, ottenute indirettamente tramite TRS, e su almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici presenti nel portafoglio del Prodotto. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'appendice del Prodotto.

Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici che rappresentano materie prime (principalmente, ma non solo, materiali metallici, organici o minerali) i cui componenti sono futures su materie prime quotati su mercati organizzati (quali, a titolo esemplificativo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine sull'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime. Il Prodotto mira a sfruttare le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nella diffusione di tecnologie coerenti con un percorso verso basse emissioni di gas a effetto serra e uno sviluppo resiliente al clima.Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o equivalenti emessi da emittenti pubblici di Paesi membri dell'OCSE, anche di Paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ossia con un rating di almeno BBB-). con rating almeno BBB- di Standard & Poor's o almeno Baa3 di Moody's o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi al momento dell'acquisto): dallo 0% al 105% del patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.

Inoltre, fino al 200% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, futures su indici, opzioni su indici, Total Return Swap, swap su tassi d'interesse, swap su valute e forward su valute, al fine di coprire o essere esposti al rischio di commodity, tassi d'interesse e valute. Il Prodotto mira a generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (ossia i TRS) non superi il 105% del Valore Patrimoniale Netto del Prodotto. Il Prodotto può stipulare total return swap al fine di acquisire un'esposizione, anche corta, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica di investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del 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 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. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione 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

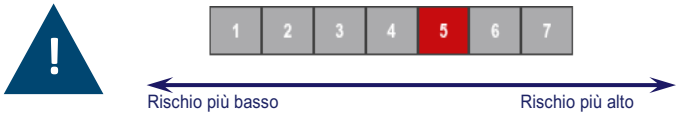
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 5 su 7, cioè tra il rischio medio e quello alto..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-alto e le cattive condizioni di mercato avranno probabilmente 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	2.220 €	1.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,80 %	-28,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.800 €	10.670 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,00 %	1,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.650 €	12.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,50 %	4,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.970 €	17.630 €
	Rendimento medio per ciascun anno	59,70 %	12,00 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2019 e febbraio 2024..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2020 e maggio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2016 e maggio 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	306 €	786 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,50 % 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 6,30 % prima dei costi e al 4,80 % 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	0,65 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	65 €
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 Goldman Sachs Metals. 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.	28 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN ALTEROSA

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1907594748

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 SUSTAIN ALTEROSA
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU1907594748
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 sovraperformare il 30% dell'indice MSCI World All Countries World Net Return + 70% dell'indice Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con dividendi reinvestiti, nel periodo consigliato. 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 dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e si propone come target emittenti con un'esposizione percentuale o dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, con rating investment grade; fino al 50% del suo patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti al "grado speculativo" (ossia con rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un minimo di CCC) o non classificati. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni d'investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito; fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE; l'investimento in titoli azionari o equivalenti emessi da emittenti con una capitalizzazione inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE; fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro; fino al 50% di questo patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingenti; fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating di Standard & Poor's).Fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS), che saranno costituiti da titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Prodotto. In caso di condizioni di mercato avverse, il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

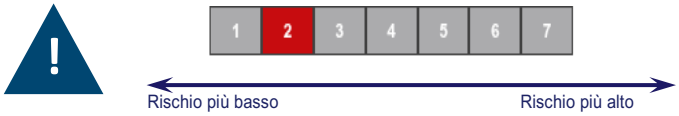
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.890 €	8.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,10 %	-6,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.530 €	8.990 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,70 %	-3,50 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 €	10.370 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,10 %	1,20 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.320 €	11.710 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,20 %	5,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2016 e marzo 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2022 e ottobre 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 3 anni
Costi totali	270 €	641 €
Incidenza annuale dei costi *	2,70 %	2,10 % 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 3,30 % prima dei costi e al 1,20 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,54 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	154 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore al 30% dell'indice composito MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dell'importo comprende la media degli ultimi 5 anni.	2 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN ALTEROSA

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1907594664

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 SUSTAIN ALTEROSA

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1907594664

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 sovraperformare il 30% dell'indice MSCI World All Countries World Net Return + 70% dell'indice Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con dividendi reinvestiti, nel periodo consigliato. 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 dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e si propone come target emittenti con un'esposizione percentuale o dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, con rating investment grade; fino al 50% del suo patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti al "grado speculativo" (ossia con rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un minimo di CCC) o non classificati. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni d'investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito; fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE; l'investimento in titoli azionari o equivalenti emessi da emittenti con una capitalizzazione inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE; fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro; fino al 50% di questo patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingenti; fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating di Standard & Poor's).Fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS), che saranno costituiti da titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Prodotto. In caso di condizioni di mercato avverse, il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

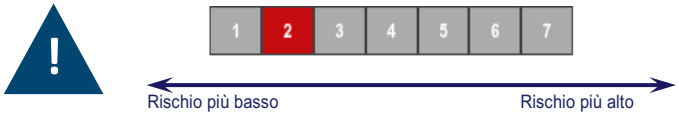
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.900 €	8.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,00 %	-6,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.580 €	9.180 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,20 %	-2,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.190 €	10.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,90 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.410 €	11.980 €
	Rendimento medio per ciascun anno	14,10 %	6,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2016 e marzo 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2022 e ottobre 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 3 anni
Costi totali	197 €	415 €
Incidenza annuale dei costi *	2,00 %	1,30 % 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 3,20 % prima dei costi e al 1,90 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,83 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	83 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore al 30% dell'indice composito MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dell'importo comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN ALTEROSA

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1907594821

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 SUSTAIN ALTEROSA
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU1907594821
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 sovraperformare il 30% dell'indice MSCI World All Countries World Net Return + 70% dell'indice Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con dividendi reinvestiti, nel periodo consigliato. 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 dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e si propone come target emittenti con un'esposizione percentuale o dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto informativo del Prodotto.

Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, con rating investment grade; fino al 50% del suo patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti al "grado speculativo" (ossia con rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un minimo di CCC) o non classificati. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni d'investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito; fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli azionari o equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE; l'investimento in titoli azionari o equivalenti emessi da emittenti con una capitalizzazione inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE; fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro; fino al 50% di questo patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingenti; fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating di Standard & Poor's).Fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS), che saranno costituiti da titoli con rating almeno B- di Standard & Poor's o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Prodotto. In caso di condizioni di mercato avverse, il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti del mercato monetario. 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura. Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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

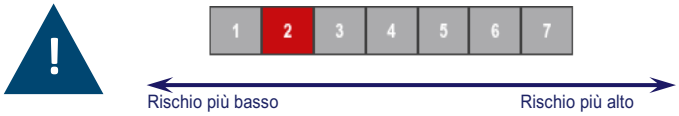
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello basso e le cattive condizioni di mercato hanno un impatto molto improbabile 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 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.900 €	8.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,00 %	-6,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.570 €	9.120 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,30 %	-3,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.160 €	10.520 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,60 %	1,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.380 €	11.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,80 %	5,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2016 e marzo 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2022 e ottobre 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 3 anni
Costi totali	220 €	487 €
Incidenza annuale dei costi *	2,20 %	1,50 % 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 3,20 % prima dei costi e al 1,70 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	1,06 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	106 €
Costi di transazione	0,14 % 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..	14 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore al 30% dell'indice composito MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dell'importo comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN CLIMATE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU2254337392

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 SUSTAIN CLIMATE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2254337392
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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che combina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti di transizione a basse emissioni di carbonio in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Prodotto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo di investimento. Il Prodotto mira ad allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio di almeno il 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia di investimento è orientata verso un'economia contributiva alle questioni climatiche che si traduce in emissioni di CO_2 evitate superiori alle emissioni di CO_2 indotte (ambito 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, combinati con un approccio allargato ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo periodo che integra tutti i rischi e le sfide che le aziende devono affrontare. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, si combina con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda all'interno della transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di individuare le società che hanno messo in atto sforzi adeguati per decarbonizzare le proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

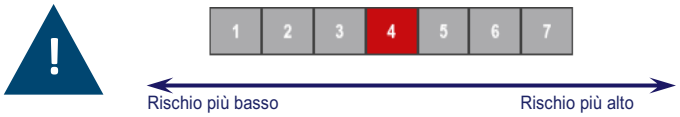
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 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	4.170 €	3.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,30 %	-17,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.190 €	9.040 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,10 %	-2,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.270 €	11.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,70 %	2,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.250 €	13.770 €
	Rendimento medio per ciascun anno	32,50 %	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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	406 €	1.454 €
Incidenza annuale dei costi *	4,10 %	2,50 % 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 5,30 % prima dei costi e al 2,80 % 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	1,97 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	197 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN CLIMATE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2116701777

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 SUSTAIN CLIMATE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2116701777

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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che combina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti di transizione a basse emissioni di carbonio in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Prodotto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo di investimento. Il Prodotto mira ad allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio di almeno il 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia di investimento è orientata verso un'economia contributiva alle questioni climatiche che si traduce in emissioni di CO2 evitate superiori alle emissioni di CO2 indotte (ambito 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, combinati con un approccio allargato ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo periodo che integra tutti i rischi e le sfide che le aziende devono affrontare. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, si combina con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda all'interno della transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di individuare le società che hanno messo in atto sforzi adeguati per decarbonizzare le proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

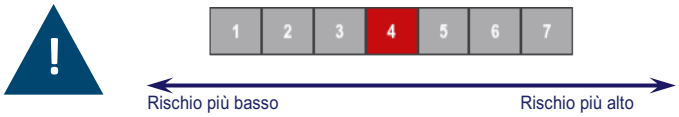
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 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	4.170 €	3.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,30 %	-17,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.240 €	9.470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,60 %	-1,10 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.360 €	12.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,60 %	3,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.450 €	14.470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,50 %	7,70 %

- 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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	322 €	983 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,60 % 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 5,30 % prima dei costi e al 3,70 % 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	1,13 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	113 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN CLIMATE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU2254337129

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 SUSTAIN CLIMATE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2254337129
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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che combina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti di transizione a basse emissioni di carbonio in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Prodotto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo di investimento. Il Prodotto mira ad allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio di almeno il 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata verso un'economia contributiva alle questioni climatiche che si traduce in emissioni di CO2 evitate superiori alle emissioni di CO2 indotte (ambito 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, combinati con un approccio allargato ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo periodo che integra tutti i rischi e le sfide che le aziende devono affrontare. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, si combina con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda all'interno della transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di individuare le società che hanno messo in atto sforzi adeguati per decarbonizzare le proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

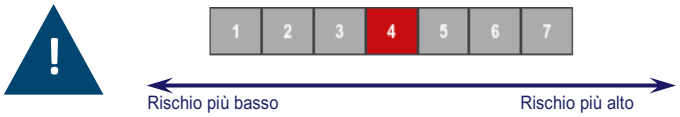
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 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	4.170 €	3.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,30 %	-17,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.230 €	9.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,70 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.360 €	11.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,60 %	3,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.380 €	14.390 €
	Rendimento medio per ciascun anno	33,80 %	7,50 %

- 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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	322 €	977 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,60 % 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 5,20 % prima dei costi e al 3,60 % 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	1,13 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	113 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN CLIMATE

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU2254337475

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 SUSTAIN CLIMATE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2254337475
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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che combina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti di transizione a basse emissioni di carbonio in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Prodotto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% dei peggiori emittenti dal suo universo di investimento. Il Prodotto mira ad allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio di almeno il 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata verso un'economia contributiva alle questioni climatiche che si traduce in emissioni di CO_2 evitate superiori alle emissioni di CO_2 indotte (ambito 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, combinati con un approccio allargato ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo periodo che integra tutti i rischi e le sfide che le aziende devono affrontare. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, si combina con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda all'interno della transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di individuare le società che hanno messo in atto sforzi adeguati per decarbonizzare le proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

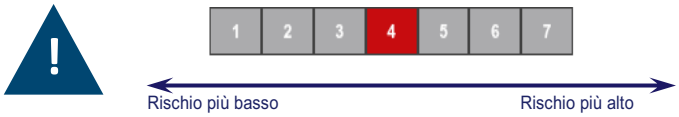
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 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	4.180 €	3.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,20 %	-17,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 €	9.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,90 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.330 €	11.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,30 %	3,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.400 €	14.230 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,00 %	7,30 %

- 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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	355 €	1.172 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	2,00 % 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 5,40 % prima dei costi e al 3,40 % 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 : 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	1,46 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	146 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiore all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN CLIMATE

Classe di azioni WI (EUR) - ISIN: LU2703654009

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 SUSTAIN CLIMATE
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2703654009
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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che combina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti di transizione a basse emissioni di carbonio in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Prodotto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo di investimento. Il Prodotto mira ad allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio di almeno il 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia di investimento è orientata verso un'economia contributiva alle questioni climatiche che si traduce in emissioni di CO_2 evitate superiori alle emissioni di CO_2 indotte (ambito 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, combinati con un approccio allargato ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo periodo che integra tutti i rischi e le sfide che le aziende devono affrontare. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, si combina con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda all'interno della transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di individuare le società che hanno messo in atto sforzi adeguati per decarbonizzare le proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.

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, Filiale di Lussemburgo.

Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

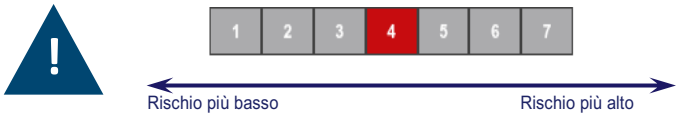
Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-

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 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 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	4.170 €	3.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,30 %	-17,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.210 €	9.320 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,90 %	-1,40 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.330 €	11.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,30 %	3,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.410 €	14.250 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,10 %	7,30 %

- 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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	353 €	1.161 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	1,90 % 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 5,30 % prima dei costi e al 3,40 % 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 : 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	1,44 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	144 €
Costi di transazione	0,09 % 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..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	N/D	N/A

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU3194146737

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 SUSTAIN REAL ESTATE

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3194146737

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 del Comparto consiste nel perseguire la performance investendo in titoli azionari leader nel settore immobiliare quotati e scambiati nei principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, per un periodo 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 e di governance (ESG).

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e ha come obiettivo gli emittenti con un'esposizione percentuale dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Comparto investe in società di qualità con una visibilità della loro crescita basata su tendenze strutturali direttamente o indirettamente correlate al settore immobiliare, come l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento della popolazione o l'urbanizzazione. Queste società operano in un'ampia varietà di segmenti di mercato, ad esempio: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, residenze per studenti o case di riposo. La filosofia del Comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario della Società di gestione. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a titoli azionari e assimilabili o a diritti aventi sede legale o domiciliati nei Paesi dell'Eurozona: dal 65% al 105% del suo patrimonio netto; titoli azionari di emittenti aventi sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi dell'Eurozona (compresi i Paesi emergenti): fino al 35% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); titoli azionari a piccola capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro. capitalizzazione totale di mercato inferiore a 1 miliardo di euro o qualsiasi altra valuta: fino al 50% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso di emittenti con sede legale in un paese membro dell'OCSE o titoli a reddito fisso emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 20% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a), della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, futures su indici di mercato, opzioni su indici di mercato, swap e opzioni non complesse allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Gli equity swap possono essere utilizzati solo a scopo di copertura dell'esposizione azionaria. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire il proprio patrimonio netto in azioni o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS), nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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 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

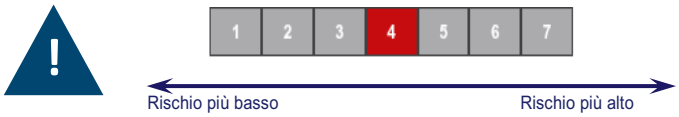
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, ai quali 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.340 €	7.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,60 %	-4,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.520 €	13.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,20 %	6,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.100 €	19.580 €
	Rendimento medio per ciascun anno	41,00 %	14,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e novembre 2025..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2019 e luglio 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	592 €	3.069 €
Incidenza annuale dei costi *	5,90 %	4,40 % 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 11,10 % prima dei costi e al 6,70 % 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	1,60 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	160 €
Costi di transazione	0,04 % 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..	4 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped Euro. 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.	228 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU3194146810

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 SUSTAIN REAL ESTATE

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3194146810

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 del Comparto consiste nel perseguire la performance investendo in titoli azionari leader nel settore immobiliare quotati e scambiati nei principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, per un periodo 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 e di governance (ESG).

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e ha come obiettivo gli emittenti con un'esposizione percentuale dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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 ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Comparto investe in società di qualità con una visibilità della loro crescita basata su tendenze strutturali direttamente o indirettamente correlate al settore immobiliare, come l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento della popolazione o l'urbanizzazione. Queste società operano in un'ampia varietà di segmenti di mercato, ad esempio: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, residenze per studenti o case di riposo. La filosofia del Comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario della Società di gestione. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a titoli azionari e assimilabili o a diritti aventi sede legale o domiciliati nei Paesi dell'Eurozona: dal 65% al 105% del suo patrimonio netto; titoli azionari di emittenti aventi sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi dell'Eurozona (compresi i Paesi emergenti): fino al 35% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); titoli azionari a piccola capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro. capitalizzazione totale di mercato inferiore a 1 miliardo di euro o qualsiasi altra valuta: fino al 50% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso di emittenti con sede legale in un paese membro dell'OCSE o titoli a reddito fisso emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 20% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a), della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, futures su indici di mercato, opzioni su indici di mercato, swap e opzioni non complesse allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Gli equity swap possono essere utilizzati solo a scopo di copertura dell'esposizione azionaria. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire il proprio patrimonio netto in azioni o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS), nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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 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

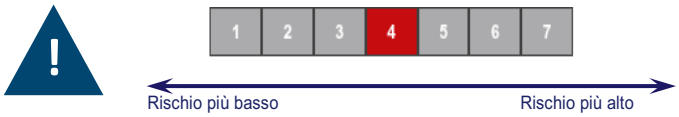
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, ai quali 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.340 €	7.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,60 %	-4,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.520 €	13.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,20 %	6,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.100 €	19.580 €
	Rendimento medio per ciascun anno	41,00 %	14,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e novembre 2025..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2019 e luglio 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	592 €	3.069 €
Incidenza annuale dei costi *	5,90 %	4,40 % 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 11,10 % prima dei costi e al 6,70 % 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	1,60 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	160 €
Costi di transazione	0,04 % 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..	4 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped Euro. 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.	228 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU3194146570

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 SUSTAIN REAL ESTATE

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3194146570

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 del Comparto consiste nel perseguire la performance investendo in titoli azionari leader nel settore immobiliare quotati e scambiati nei principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, per un periodo 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 e di governance (ESG).

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e ha come obiettivo gli emittenti con un'esposizione percentuale dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Comparto investe in società di qualità con una visibilità della loro crescita basata su tendenze strutturali direttamente o indirettamente correlate al settore immobiliare, come l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento della popolazione o l'urbanizzazione. Queste società operano in un'ampia varietà di segmenti di mercato, ad esempio: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, residenze per studenti o case di riposo. La filosofia del Comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario della Società di gestione. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a titoli azionari e assimilabili o a diritti aventi sede legale o domiciliati nei Paesi dell'Eurozona: dal 65% al 105% del suo patrimonio netto; titoli azionari di emittenti aventi sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi dell'Eurozona (compresi i Paesi emergenti): fino al 35% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); titoli azionari a piccola capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro. capitalizzazione totale di mercato inferiore a 1 miliardo di euro o qualsiasi altra valuta: fino al 50% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso di emittenti con sede legale in un paese membro dell'OCSE o titoli a reddito fisso emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 20% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a), della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, futures su indici di mercato, opzioni su indici di mercato, swap e opzioni non complesse allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Gli equity swap possono essere utilizzati solo a scopo di copertura dell'esposizione azionaria. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire il proprio patrimonio netto in azioni o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS), nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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 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

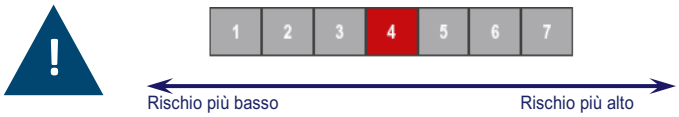
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 €	8.070 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,10 %	-4,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.600 €	14.330 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,00 %	7,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.210 €	20.320 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,10 %	15,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e novembre 2025..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2019 e luglio 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	531 €	2.688 €
Incidenza annuale dei costi *	5,30 %	3,80 % 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 11,30 % prima dei costi e al 7,50 % 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	0,86 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	86 €
Costi di transazione	0,04 % 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..	4 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped Euro. 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.	241 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU3194146653

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 SUSTAIN REAL ESTATE

DNCA Invest SUSTAIN REAL ESTATE è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3194146653

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 del Comparto consiste nel perseguire la performance investendo in titoli azionari leader nel settore immobiliare quotati e scambiati nei principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, per un periodo 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 e di governance (ESG).

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e ha come obiettivo gli emittenti con un'esposizione percentuale dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. 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. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Prodotto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Prodotto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Comparto investe in società di qualità con una visibilità della loro crescita basata su tendenze strutturali direttamente o indirettamente correlate al settore immobiliare, come l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento della popolazione o l'urbanizzazione. Queste società operano in un'ampia varietà di segmenti di mercato, ad esempio: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, residenze per studenti o case di riposo. La filosofia del Comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario della Società di gestione. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a titoli azionari e assimilabili o a diritti aventi sede legale o domiciliati nei Paesi dell'Eurozona: dal 65% al 105% del suo patrimonio netto; titoli azionari di emittenti aventi sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi dell'Eurozona (compresi i Paesi emergenti): fino al 35% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); titoli azionari a piccola capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 1 miliardo di euro. capitalizzazione totale di mercato inferiore a 1 miliardo di euro o qualsiasi altra valuta: fino al 50% del patrimonio netto; titoli a reddito fisso di emittenti con sede legale in un paese membro dell'OCSE o titoli a reddito fisso emessi o garantiti da un paese membro dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto; strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 20% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a), della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, futures su indici di mercato, opzioni su indici di mercato, swap e opzioni non complesse allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria. Gli equity swap possono essere utilizzati solo a scopo di copertura dell'esposizione azionaria. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire il proprio patrimonio netto in azioni o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS), nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per confrontare le 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 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

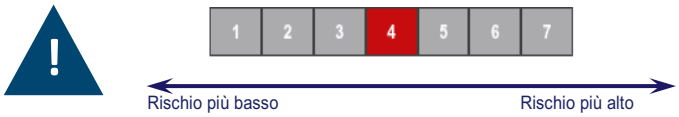
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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, ai quali 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	3.920 €	3.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,80 %	-19,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 €	8.070 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,10 %	-4,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.600 €	14.330 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,00 %	7,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.210 €	20.320 €
	Rendimento medio per ciascun anno	42,10 %	15,20 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e novembre 2025..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2019 e luglio 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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	531 €	2.688 €
Incidenza annuale dei costi *	5,30 %	3,80 % 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 11,30 % prima dei costi e al 7,50 % 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	0,86 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	86 €
Costi di transazione	0,04 % 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..	4 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped Euro. 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.	241 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN SEMPEROSA

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU1907595398

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 SUSTAIN SEMPEROSA

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1907595398

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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La filosofia dei prodotti è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e mira ad avere come target emittenti con un'esposizione dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso la law carbon economy, che determina un'impronta di carbonio del portafoglio inferiore a quella dell'Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Inoltre, la convinzione del Gestore degli investimenti è quella di finanziare l'economia sulla base di una prospettiva a lungo termine, che si traduce nell'individuazione di tematiche legate alla sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e contratti a termine su valute. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alle valute non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Prodotto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

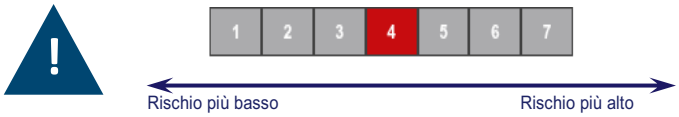
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.550 €	4.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,50 %	-16,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.100 €	10.010 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,00 %	0,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.590 €	13.330 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,90 %	5,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.010 €	16.710 €
	Rendimento medio per ciascun anno	30,10 %	10,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2024 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	407 €	1.654 €
Incidenza annuale dei costi *	4,10 %	2,50 % 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 8,40 % prima dei costi e al 5,90 % 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	1,92 % del valore dell’investimento all’anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno..	192 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di qualsiasi commissione al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	5 €

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 9 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 dell’ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN SEMPEROSA

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU1907595125

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 SUSTAIN SEMPEROSA

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1907595125

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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La filosofia dei prodotti è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Questo impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e mira ad avere come target emittenti con un'esposizione dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso la law carbon economy, che determina un'impronta di carbonio del portafoglio inferiore a quella dell'Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Inoltre, la convinzione del Gestore degli investimenti è quella di finanziare l'economia sulla base di una prospettiva a lungo termine, che si traduce nell'individuazione di tematiche legate alla sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e forward su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

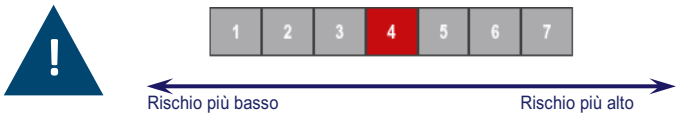
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
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 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	4.550 €	4.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,50 %	-16,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.160 €	10.140 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,40 %	0,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.690 €	13.840 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,90 %	6,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.010 €	17.330 €
	Rendimento medio per ciascun anno	30,10 %	11,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2024 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	319 €	1.088 €
Incidenza annuale dei costi *	3,20 %	1,60 % 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 8,30 % prima dei costi e al 6,70 % 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	1,08 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	108 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di qualsiasi commissione al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	1 €

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SUSTAIN SEMPEROSA

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1907595471

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 SUSTAIN SEMPEROSA

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1907595471

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 sovraperformare il seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) calcolato con i dividendi al netto delle ritenute d'acconto reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato. 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).

La filosofia dei prodotti è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) mediante il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 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 30% degli emittenti peggiori dal suo universo d'investimento. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e mira ad avere come target emittenti con un'esposizione dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso la law carbon economy, che determina un'impronta di carbonio del portafoglio inferiore a quella dell'Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Inoltre, la convinzione del Gestore degli investimenti è quella di finanziare l'economia sulla base di una prospettiva a lungo termine, che si traduce nell'individuazione di tematiche legate alla sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società considerate.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto; Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto; Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro fino al 10% del suo patrimonio netto; Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Prodotto. L'investimento in titoli di debito "speculative 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 con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tal fine possono essere utilizzati futures e forward su valute.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, a titolo non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

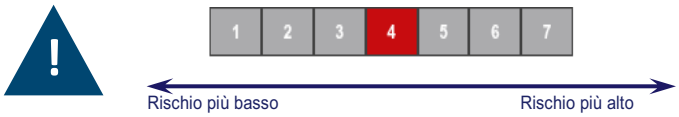
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.560 €	4.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,40 %	-16,10 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.160 €	10.120 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,40 %	0,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.670 €	13.850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,70 %	6,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.170 €	17.380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	31,70 %	11,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2024 e febbraio 2026..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2016 e agosto 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	329 €	1.158 €
Incidenza annuale dei costi *	3,30 %	1,70 % 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 8,40 % prima dei costi e al 6,70 % 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	1,15 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	115 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di qualsiasi commissione al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. 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.	4 €

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 9 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 dell'ideatore: 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest VALUE EUROPE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0284396016

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 VALUE EUROPE

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284396016

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 sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute. I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

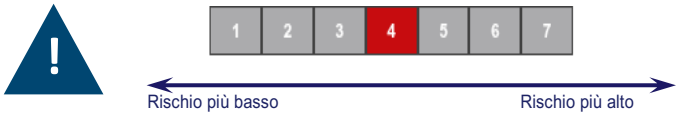
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.290 €	3.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,10 %	-17,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.330 €	8.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,70 %	-3,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.960 €	11.620 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,60 %	3,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.570 €	22.460 €
	Rendimento medio per ciascun anno	45,70 %	17,60 %

- 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 agosto 2016 e agosto 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	439 €	1.677 €
Incidenza annuale dei costi *	4,40 %	2,80 % 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 5,80 % prima dei costi e al 3,00 % 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	2,13 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	213 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	16 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest VALUE EUROPE

Classe di azioni AD (EUR) - ISIN: LU1278539082

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 VALUE EUROPE

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1278539082

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 sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute. I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

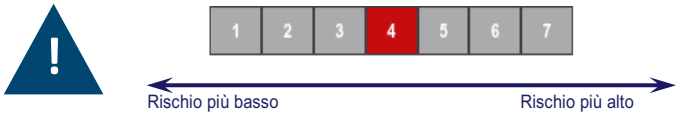
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.140 €	3.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,60 %	-17,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.330 €	8.470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,70 %	-3,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.960 €	11.590 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,60 %	3,00 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.580 €	22.680 €
	Rendimento medio per ciascun anno	45,80 %	17,80 %

- 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 2016 e agosto 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	423 €	1.573 €
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 5,70 % prima dei costi e al 3,00 % 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	2,13 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	213 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	0 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest VALUE EUROPE

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU0284396289

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 VALUE EUROPE

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284396289

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 sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute. I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

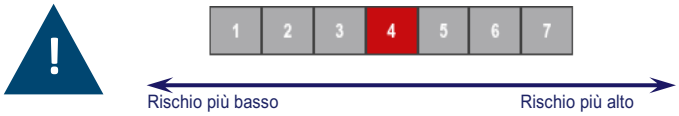
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.150 €	3.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,50 %	-17,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.310 €	8.300 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,90 %	-3,70 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.910 €	11.410 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,10 %	2,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.520 €	22.220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	45,20 %	17,30 %

- 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 2016 e agosto 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	463 €	1.802 €
Incidenza annuale dei costi *	4,60 %	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 5,80 % prima dei costi e al 2,70 % 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	2,38 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	238 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance 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 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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest VALUE EUROPE

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU0284395984

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 VALUE EUROPE

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284395984

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 sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute. I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria.

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 Prodotto è ammissibile al

PEA (piano di risparmio azionario francese) francese

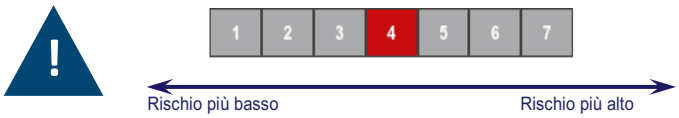
.

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 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 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 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	4.300 €	3.830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,00 %	-17,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.410 €	8.920 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,90 %	-2,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.070 €	12.210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,70 %	4,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.730 €	23.430 €
	Rendimento medio per ciascun anno	47,30 %	18,60 %

- 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 agosto 2016 e agosto 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	357 €	1.218 €
Incidenza annuale dei costi *	3,60 %	2,00 % 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 6,10 % prima dei costi e al 4,10 % 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	1,09 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	109 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest VALUE EUROPE

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1234713854

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 VALUE EUROPE

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234713854

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 sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute. I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

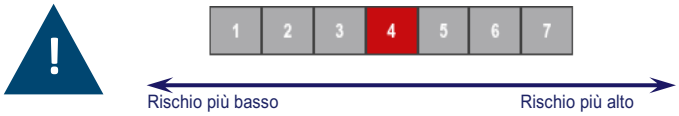
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.280 €	3.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,20 %	-17,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.410 €	8.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,90 %	-2,30 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.070 €	12.240 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,70 %	4,10 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.730 €	23.690 €
	Rendimento medio per ciascun anno	47,30 %	18,80 %

- 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 2016 e agosto 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	335 €	1.081 €
Incidenza annuale dei costi *	3,40 %	1,80 % 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 5,90 % prima dei costi e al 4,10 % 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	1,09 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	109 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	16 €

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.

Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest VALUE EUROPE

Classe di azioni N (EUR) - ISIN: LU1234713698

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 VALUE EUROPE

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234713698

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 sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute. I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria.

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, Filiale di Lussemburgo.

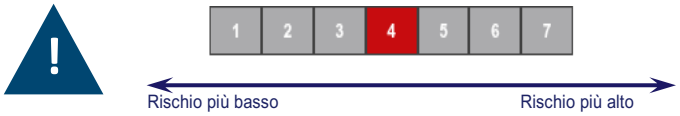
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 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 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	4.280 €	3.850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,20 %	-17,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 €	8.790 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,10 %	-2,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.930 €	12.020 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,30 %	3,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.680 €	22.810 €
	Rendimento medio per ciascun anno	46,80 %	17,90 %

- 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 2016 e agosto 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2020 e ottobre 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	391 €	1.417 €
Incidenza annuale dei costi *	3,90 %	2,30 % 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 6,00 % prima dei costi e al 3,70 % 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	1,42 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	142 €
Costi di transazione	0,10 % 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..	10 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	39 €

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.