Documento contenente le informazioni chiave

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694789451 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato dell'1,40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9160<br>-8.4% | EUR 8610<br>-4.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9280<br>-7.2% | EUR 9460<br>-1.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10280<br>2.8% | EUR 10600<br>2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10880<br>8.8% | EUR 12280<br>7.1% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2019 e gennaio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 283 | EUR 694 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.8% | 2.2% 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 4.2% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 130 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STER +1,4% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1791428136 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato dell'1,40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9170<br>-8.3% | EUR 8620<br>-4.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9290<br>-7.1% | EUR 9460<br>-1.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10280<br>2.8% | EUR 10600<br>2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10880<br>8.8% | EUR 12270<br>7.1% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra luglio 2015 e luglio 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 290 | EUR 717 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.9% | 2.2% 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 4.2% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 132 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STER +1,4% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694789535 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto mira a fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato dell'1,20%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 170 | EUR 8 630 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8.3% | -4.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 270 | EUR 9 410 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7.3% | -2.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 260 | EUR 10 550 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2.6% | 1.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 860 | EUR 12 220 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8.6% | 6.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2019 e gennaio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 302 | EUR 752 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.0% | 2.4% 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 4.2% prima dei costi e al 1.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 150 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STER +1,2% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694789378 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9180<br>-8.2% | EUR 8650<br>-4.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9340<br>-6.6% | EUR 9650<br>-1.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10350<br>3.5% | EUR 10800<br>2.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10950<br>9.5% | EUR 12480<br>7.7% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 225 | EUR 510 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.2% | 1.6% 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 4.2% prima dei costi e al 2.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 66 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STER +2% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1791427914 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9170<br>-8.3% | EUR 8730<br>-4.4% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9330<br>-6.7% | EUR 9640<br>-1.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10350<br>3.5% | EUR 10800<br>2.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10950<br>9.5% | EUR 12480<br>7.7% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra luglio 2015 e luglio 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 234 | EUR 542 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.3% | 1.7% 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 4.3% prima dei costi e al 2.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 66 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STER +2% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 47 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694789709 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato dell'1,80%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 170 | EUR 8 640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8.3% | -4.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 320 | EUR 9 570 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6.8% | -1.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 330 | EUR 10 720 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.3% | 2.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 930 | EUR 12 400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.3% | 7.4% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra luglio 2015 e luglio 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 248 | EUR 584 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.5% | 1.8% 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 4.1% prima dei costi e al 2.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 90 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STR +1,80% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1744459667 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato dell'1,80%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 3 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 170<br>-8.3% | EUR 8 650<br>-4.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 320<br>-6.8% | EUR 9 570<br>-1.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 320<br>3.2% | EUR 10 710<br>2.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 930<br>9.3% | EUR 12 410<br>7.5% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2019 e gennaio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 253 | EUR 598 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.5% | 1.9% 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 4.2% prima dei costi e al 2.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 92 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STR +1,80% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 40 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1728553857 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto mira a fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2,10%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9160 | EUR 8690 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -8.4% | -4.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9340 | EUR 9670 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6.6% | -1.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 350 | EUR 10 830 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.5% | 2.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 960 | EUR 12 510 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.6% | 7.8% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 218 | EUR 488 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.2% | 1.5% 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 4.2% prima dei costi e al 2.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 55 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice €STER +2,10% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Alpha Bonds
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Alpha Bonds<br><br>Alpha Bonds è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2126051072 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco dell'intero periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto mira a fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato dell'1,70%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. 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 gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da obbligazioni governative emesse dai paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile. Quest'universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in paesi dell'OCSE, titoli con un rating minimo B- assegnato da Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo d'investimento iniziale sono esclusi emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) in base all'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione settoriale e delle armi controverse, disponibile sul sito web DNCA. 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 da DNCA. Questo modello si basa sui pilastri seguenti, ad esempio responsabilità aziendale, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, esclusi liquidità, equivalenti di mezzi liquidi, derivati e fondi del mercato monetario, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento.

Il processo di 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 di interesse e sull'inflazione; una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a cercare il valore relativo in varie classi di attivi obbligazionari; una strategia creditizia basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

Il Prodotto non investirà mai più del 25% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che nel corso della loro durata possono essere declassati a un rating inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.

Il Prodotto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, variabile o indicizzati all'inflazione e debito negoziabile entro i limiti seguenti: obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del suo patrimonio totale e obbligazioni contingenti convertibili (CoCo Bond): fino a un massimo del 20% del suo patrimonio totale, azioni (tramite un'esposizione da obbligazioni convertibili, obbligazioni - convertibili sintetiche od 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 suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 170<br>-8.3% | EUR 8 650<br>-4.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 310<br>-6.9% | EUR 9 560<br>-1.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 320<br>3.2% | EUR 10 700<br>2.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 920<br>9.2% | EUR 12 410<br>7.4% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 217 | EUR 482 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.2% | 1.5% 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 3.8% prima dei costi e al 2.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 96 |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | EUR 21 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Archer Mid-Cap Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Archer Mid-Cap Europe<br><br>Archer Mid-Cap Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1366712435 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di realizzare rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo prioritariamente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di dimensioni medie e più piccole nel periodo d'investimento raccomandato (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 parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, si può usare l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro come indicatore di riferimento ex-post.
La strategia di ivnestimento del prodotto si base su una gestione discrezionale attiva e selezione dei titoli basata su un'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore si propone di identificare azioni scambiate a meno del valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e opportunità di ricompensa asimmetrica del rischio, facendo allo stesso tempo attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori di vaglio quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche settoriali, le barriere all'ingresso, la posizione della società rispetto alla concorrenza nell'ambito del settore, il suo vantaggio rispetto alla concorrenza (eventuale), la qualità della gestione, incentivi e allineamento nonché prospettive di crescita e reinvestimento. Si valutano la redditività normalizzata, prevista, storica, la conversione di liquidità e il rendimento sul capitale della società. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili riportati e la generazione di liquidità, meno le passività di bilancio e i valori degli attivi. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (ad esempio ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate fuori dal SEE più Svizzera e UK: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari (ad esempio titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, 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 suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.
L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non può superare il 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa od OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, ma non limitatamente, contratti futures e opzioni non complesse negoziate in mercati regolamentati a fini di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e importanti valute negoziate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto a 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 070<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.3% | EUR 2 050<br>-27.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 860<br>Rendimento medio per ciascun anno -21.4% | EUR 9 720<br>-0.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 800<br>Rendimento medio per ciascun anno 8.0% | EUR 14 710<br>8.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 16 380<br>Rendimento medio per ciascun anno 63.8% | EUR 20 410<br>15.3% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 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 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 482 | EUR 2 371 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.8% | 3.3% 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 11.3% prima dei costi e al 8.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 172 |
| 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. | EUR 8 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MID CAP Net Return Euro. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 102 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Archer Mid-Cap Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Archer Mid-Cap Europe<br><br>Archer Mid-Cap Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1366712518 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di realizzare rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo prioritariamente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di dimensioni medie e più piccole nel periodo d'investimento raccomandato (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 parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, si può usare l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro come indicatore di riferimento ex-post.
La strategia di ivnestimento del prodotto si base su una gestione discrezionale attiva e selezione dei titoli basata su un'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore si propone di identificare azioni scambiate a meno del valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e opportunità di ricompensa asimmetrica del rischio, facendo allo stesso tempo attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori di vaglio quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche settoriali, le barriere all'ingresso, la posizione della società rispetto alla concorrenza nell'ambito del settore, il suo vantaggio rispetto alla concorrenza (eventuale), la qualità della gestione, incentivi e allineamento nonché prospettive di crescita e reinvestimento. Si valutano la redditività normalizzata, prevista, storica, la conversione di liquidità e il rendimento sul capitale della società. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili riportati e la generazione di liquidità, meno le passività di bilancio e i valori degli attivi. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (ad esempio ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate fuori dal SEE più Svizzera e UK: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari (ad esempio titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, 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 suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.
L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non può superare il 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa od OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, ma non limitatamente, contratti futures e opzioni non complesse negoziate in mercati regolamentati a fini di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e importanti valute negoziate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto a 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 070<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.3% | EUR 2 050<br>-27.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 830<br>Rendimento medio per ciascun anno -21.7% | EUR 9 630<br>-0.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 760<br>Rendimento medio per ciascun anno 7.6% | EUR 14 440<br>7.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 16 350<br>Rendimento medio per ciascun anno 63.5% | EUR 20 110<br>15.0% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 518 | EUR 2 604 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.2% | 3.6% 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 11.2% prima dei costi e al 7.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 214 |
| 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. | EUR 8 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MID CAP Net Return Euro. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 96 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Archer Mid-Cap Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Archer Mid-Cap Europe<br><br>Archer Mid-Cap Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1366712351 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di realizzare rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo prioritariamente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di dimensioni medie e più piccole nel periodo d'investimento raccomandato (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 parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, si può usare l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro come indicatore di riferimento ex-post.
La strategia di ivnestimento del prodotto si base su una gestione discrezionale attiva e selezione dei titoli basata su un'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore si propone di identificare azioni scambiate a meno del valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e opportunità di ricompensa asimmetrica del rischio, facendo allo stesso tempo attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori di vaglio quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche settoriali, le barriere all'ingresso, la posizione della società rispetto alla concorrenza nell'ambito del settore, il suo vantaggio rispetto alla concorrenza (eventuale), la qualità della gestione, incentivi e allineamento nonché prospettive di crescita e reinvestimento. Si valutano la redditività normalizzata, prevista, storica, la conversione di liquidità e il rendimento sul capitale della società. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili riportati e la generazione di liquidità, meno le passività di bilancio e i valori degli attivi. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (ad esempio ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate fuori dal SEE più Svizzera e UK: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari (ad esempio titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, 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 suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.
L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non può superare il 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa od OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, ma non limitatamente, contratti futures e opzioni non complesse negoziate in mercati regolamentati a fini di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e importanti valute negoziate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto a 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 090<br>-29.1% | EUR 2 060<br>-27.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 910<br>-20.9% | EUR 9 850<br>-0.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 840<br>8.4% | EUR 15 150<br>8.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 16 470<br>64.7% | EUR 20 990<br>16.0% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 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 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 429 | EUR 2 012 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.3% | 2.7% 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 11.4% prima dei costi e al 8.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 108 |
| 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. | EUR 8 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MID CAP Net Return Euro. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 113 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Archer Mid-Cap Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Archer Mid-Cap Europe<br><br>Archer Mid-Cap Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2254337046 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di realizzare rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo prioritariamente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di dimensioni medie e più piccole nel periodo d'investimento raccomandato (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 parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, si può usare l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro come indicatore di riferimento ex-post.
La strategia di ivnestimento del prodotto si base su una gestione discrezionale attiva e selezione dei titoli basata su un'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore si propone di identificare azioni scambiate a meno del valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e opportunità di ricompensa asimmetrica del rischio, facendo allo stesso tempo attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori di vaglio quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche settoriali, le barriere all'ingresso, la posizione della società rispetto alla concorrenza nell'ambito del settore, il suo vantaggio rispetto alla concorrenza (eventuale), la qualità della gestione, incentivi e allineamento nonché prospettive di crescita e reinvestimento. Si valutano la redditività normalizzata, prevista, storica, la conversione di liquidità e il rendimento sul capitale della società. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili riportati e la generazione di liquidità, meno le passività di bilancio e i valori degli attivi. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (ad esempio ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate fuori dal SEE più Svizzera e UK: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari (ad esempio titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, 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 suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.
L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non può superare il 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa od OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, ma non limitatamente, contratti futures e opzioni non complesse negoziate in mercati regolamentati a fini di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e importanti valute negoziate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto a 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7100<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.0% | EUR 2060<br>-27.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7910<br>Rendimento medio per ciascun anno -20.9% | EUR 9860<br>-0.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 840<br>Rendimento medio per ciascun anno 8.4% | EUR 15 160<br>8.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 16 440<br>Rendimento medio per ciascun anno 64.4% | EUR 21 000<br>16.0% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 335 | EUR 1299 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.4% | 1.8% 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 10.5% prima dei costi e al 8.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 110 |
| 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. | EUR 8 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedgede CHF con High Water Mark*. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 17 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Archer Mid-Cap Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Archer Mid-Cap Europe<br><br>Archer Mid-Cap Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1366712609 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di realizzare rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo prioritariamente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di dimensioni medie e più piccole nel periodo d'investimento raccomandato (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 parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, si può usare l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro come indicatore di riferimento ex-post.
La strategia di ivnestimento del prodotto si base su una gestione discrezionale attiva e selezione dei titoli basata su un'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore si propone di identificare azioni scambiate a meno del valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e opportunità di ricompensa asimmetrica del rischio, facendo allo stesso tempo attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori di vaglio quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche settoriali, le barriere all'ingresso, la posizione della società rispetto alla concorrenza nell'ambito del settore, il suo vantaggio rispetto alla concorrenza (eventuale), la qualità della gestione, incentivi e allineamento nonché prospettive di crescita e reinvestimento. Si valutano la redditività normalizzata, prevista, storica, la conversione di liquidità e il rendimento sul capitale della società. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili riportati e la generazione di liquidità, meno le passività di bilancio e i valori degli attivi. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (ad esempio ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate fuori dal SEE più Svizzera e UK: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari (ad esempio titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, 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 suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.
L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non può superare il 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa od OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, ma non limitatamente, contratti futures e opzioni non complesse negoziate in mercati regolamentati a fini di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e importanti valute negoziate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto a 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 080<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.2% | EUR 2 060<br>-27.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 880<br>Rendimento medio per ciascun anno -21.2% | EUR 9 780<br>-0.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 850<br>Rendimento medio per ciascun anno 8.5% | EUR 14 890<br>8.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 16 520<br>Rendimento medio per ciascun anno 65.2% | EUR 20 730<br>15.7% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 454 | EUR 2174 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.5% | 3.0% 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 11.3% prima dei costi e al 8.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 142 |
| 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. | EUR 8 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MID CAP Net Return Euro. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 104 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Archer Mid-Cap Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Archer Mid-Cap Europe<br><br>Archer Mid-Cap Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2403885960 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di realizzare rendimenti corretti per il rischio migliori nel lungo termine (ossia rendimenti corretti per la volatilità) investendo prioritariamente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di dimensioni medie e più piccole nel periodo d'investimento raccomandato (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 parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, si può usare l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro come indicatore di riferimento ex-post.
La strategia di ivnestimento del prodotto si base su una gestione discrezionale attiva e selezione dei titoli basata su un'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore si propone di identificare azioni scambiate a meno del valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e opportunità di ricompensa asimmetrica del rischio, facendo allo stesso tempo attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori di vaglio quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche settoriali, le barriere all'ingresso, la posizione della società rispetto alla concorrenza nell'ambito del settore, il suo vantaggio rispetto alla concorrenza (eventuale), la qualità della gestione, incentivi e allineamento nonché prospettive di crescita e reinvestimento. Si valutano la redditività normalizzata, prevista, storica, la conversione di liquidità e il rendimento sul capitale della società. Si presta attenzione alle variazioni tra gli utili riportati e la generazione di liquidità, meno le passività di bilancio e i valori degli attivi. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE più Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (ad esempio ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate fuori dal SEE più Svizzera e UK: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari (ad esempio titoli di Stato dell'Eurozona, obbligazioni societarie, 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 suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.
L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non può superare il 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa od OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, inclusi, ma non limitatamente, contratti futures e opzioni non complesse negoziate in mercati regolamentati a fini di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e importanti valute negoziate a livello internazionale. Il Prodotto può essere esposto a 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 070<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.3% | EUR 2 060<br>-27.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 950<br>Rendimento medio per ciascun anno -20.5% | EUR 10 020<br>0.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 930<br>Rendimento medio per ciascun anno 9.3% | EUR 15 350<br>8.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 16 510<br>Rendimento medio per ciascun anno 65.1% | EUR 21 220<br>16.2% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 331 | EUR 1280 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.3% | 1.8% 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 10.7% prima dei costi e al 8.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 86 |
| 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. | EUR 8 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MID CAP Net Return Euro. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 37 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Beyond Alterosa
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Alterosa<br><br>Beyond Alterosa è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1907594748 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo raccomandato. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e ha come obiettivi emittenti con un'esposizione di una percentuale notevole dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni denominate in Euro e prodotti obbligazionari, si propone di fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un 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 in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli obbligazionari denominati in Euro o in altre valute, composti da titoli di emittenti nel settore statale o privato, con rating investment grade;
- fino al 50% del suo patrimonio netto può essere costituito da titoli obbligazionari appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating.

La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria valutazione del rischio creditizio.

- fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni o titoli equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede centrale in paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 200 milioni di Euro non possono superare il 5% del suo patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di paesi non appartenenti all'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 a 20% del suo patrimonio netto totale in obbligazioni contingenti convertibili;
- fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificato da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

Il rischio valutario non sarà superiore al 100% del patrimonio netto del Prodotto
Nel caso di condizioni del mercato sfavorevoli, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi 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. Si potranno utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8530<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.7% | EUR 8100<br>-6.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8530<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.7% | EUR 8990<br>-3.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10120<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.2% | EUR 10330<br>1.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11320<br>Rendimento medio per ciascun anno 13.2% | EUR 11690<br>5.3% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra giugno 2015 e giugno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2018 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 263 | EUR 619 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.6% | 2.0% 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 3.1% prima dei costi e al 1.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 155 |
| 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. | EUR 6 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 30% 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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 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

# Beyond Alterosa
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Alterosa<br><br>Beyond Alterosa è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1907594664 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo raccomandato. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e ha come obiettivi emittenti con un'esposizione di una percentuale notevole dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni denominate in Euro e prodotti obbligazionari, si propone di fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un 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 in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli obbligazionari denominati in Euro o in altre valute, composti da titoli di emittenti nel settore statale o privato, con rating investment grade;
- fino al 50% del suo patrimonio netto può essere costituito da titoli obbligazionari appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating.

La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria valutazione del rischio creditizio.

- fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni o titoli equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede centrale in paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 200 milioni di Euro non possono superare il 5% del suo patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di paesi non appartenenti all'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 a 20% del suo patrimonio netto totale in obbligazioni contingenti convertibili;
- fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificato da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

Il rischio valutario non sarà superiore al 100% del patrimonio netto del Prodotto
Nel caso di condizioni del mercato sfavorevoli, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi 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. Si potranno utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8580<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.2% | EUR 8100<br>-6.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8580<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.2% | EUR 9180<br>-2.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10200<br>Rendimento medio per ciascun anno 2.0% | EUR 10560<br>1.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11410<br>Rendimento medio per ciascun anno 14.1% | EUR 11950<br>6.1% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra giugno 2015 e giugno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2018 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 187 | EUR 385 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.9% | 1.2% 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 3.0% prima dei costi e al 1.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 81 |
| 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. | EUR 6 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 30% 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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 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

# Beyond Alterosa
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Alterosa<br><br>Beyond Alterosa è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1907594821 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo raccomandato. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e ha come obiettivi emittenti con un'esposizione di una percentuale notevole dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni denominate in Euro e prodotti obbligazionari, si propone di fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un 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 in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli obbligazionari denominati in Euro o in altre valute, composti da titoli di emittenti nel settore statale o privato, con rating investment grade;
- fino al 50% del suo patrimonio netto può essere costituito da titoli obbligazionari appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating.

La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria valutazione del rischio creditizio.

- fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni o titoli equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede centrale in paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 200 milioni di Euro non possono superare il 5% del suo patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di paesi non appartenenti all'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 a 20% del suo patrimonio netto totale in obbligazioni contingenti convertibili;
- fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificato da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

Il rischio valutario non sarà superiore al 100% del patrimonio netto del Prodotto
Nel caso di condizioni del mercato sfavorevoli, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi 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. Si potranno utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8570<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.3% | EUR 8100<br>-6.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8570<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.3% | EUR 9120<br>-3.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10170<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.7% | EUR 10490<br>1.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11380<br>Rendimento medio per ciascun anno 13.8% | EUR 11870<br>5.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra giugno 2015 e giugno 2018.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2018 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 210 | EUR 457 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.1% | 1.5% 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 3.1% prima dei costi e al 1.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 104 |
| 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. | EUR 6 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 30% 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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 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

# Beyond Climate
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Climate<br><br>Beyond Climate è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2254337392 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 della transizione 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto si propone di allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Quest'obiettivo si materializza con una riduzione annua media dell'intensità di carbonio nel portafoglio almeno del 2,5%, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata nel Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata a favore di un'economia che contribuisca ai problemi climatici con il risultato di emissioni di $CO_2$ evitate superiori alle emissioni di $CO_2$ indotte (scope 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira alla realizzazione degli obiettivi relativi al clima dell'Accordo di Parigi, in combinazinoe con un approccio esteso allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte d'investimento risultano da un'analisi fondamentale di società che nell'ambito di una strategia climatica è combinata con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ogni società nella transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione / contribuzione" al clima consente al team di gestione di individuare società che hanno messo in atto gli sforzi appropriati per decarbonizzare le loro attività in linea agli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenendo un aumento della temperatura globale in questo secolo decisamente inferiore a 2 gradi Celsius in più rispetto ai livelli pre-industriali e perseguendo gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione / contribuzione" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio valutario può arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 460<br>Rendimento medio per ciascun anno -35.4% | EUR 1 790<br>-29.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 190<br>Rendimento medio per ciascun anno -18.1% | EUR 8 170<br>-4.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 080<br>Rendimento medio per ciascun anno 0.8% | EUR 11 070<br>2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 250<br>Rendimento medio per ciascun anno 32.5% | EUR 13 800<br>6.6% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra settembre 2015 e settembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 527 | EUR 2 161 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.3% | 3.7% 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 5.7% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 197 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 126 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Climate
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Climate<br><br>Beyond Climate è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2116701777 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 della transizione 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto si propone di allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Quest'obiettivo si materializza con una riduzione annua media dell'intensità di carbonio nel portafoglio almeno del 2,5%, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata nel Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata a favore di un'economia che contribuisca ai problemi climatici con il risultato di emissioni di $CO_2$ evitate superiori alle emissioni di $CO_2$ indotte (scope 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira alla realizzazione degli obiettivi relativi al clima dell'Accordo di Parigi, in combinazinoe con un approccio esteso allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte d'investimento risultano da un'analisi fondamentale di società che nell'ambito di una strategia climatica è combinata con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ogni società nella transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione / contribuzione" al clima consente al team di gestione di individuare società che hanno messo in atto gli sforzi appropriati per decarbonizzare le loro attività in linea agli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenendo un aumento della temperatura globale in questo secolo decisamente inferiore a 2 gradi Celsius in più rispetto ai livelli pre-industriali e perseguendo gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione / contribuzione" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio valutario può arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 460<br>Rendimento medio per ciascun anno -35.4% | EUR 1 790<br>-29.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 240<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.6% | EUR 8 520<br>-3.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 190<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.9% | EUR 11 590<br>3.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 450<br>Rendimento medio per ciascun anno 34.5% | EUR 14 490<br>7.7% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 324 | EUR 971 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.2% | 1.7% 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 4.7% prima dei costi e al 3.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 113 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Climate
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Climate<br><br>Beyond Climate è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2254337129 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 della transizione 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto si propone di allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Quest'obiettivo si materializza con una riduzione annua media dell'intensità di carbonio nel portafoglio almeno del 2,5%, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata nel Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata a favore di un'economia che contribuisca ai problemi climatici con il risultato di emissioni di CO2 evitate superiori alle emissioni di CO2 indotte (scope 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira alla realizzazione degli obiettivi relativi al clima dell'Accordo di Parigi, in combinazinoe con un approccio esteso allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte d'investimento risultano da un'analisi fondamentale di società che nell'ambito di una strategia climatica è combinata con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ogni società nella transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione / contribuzione" al clima consente al team di gestione di individuare società che hanno messo in atto gli sforzi appropriati per decarbonizzare le loro attività in linea agli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenendo un aumento della temperatura globale in questo secolo decisamente inferiore a 2 gradi Celsius in più rispetto ai livelli pre-industriali e perseguendo gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione / contribuzione" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio valutario può arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 460<br>Rendimento medio per ciascun anno -35.4% | EUR 1 790<br>-29.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 230<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.7% | EUR 8 520<br>-3.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 170<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.7% | EUR 11 540<br>2.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 380<br>Rendimento medio per ciascun anno 33.8% | EUR 14 410<br>7.6% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra settembre 2015 e settembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 452 | EUR 1751 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.5% | 2.9% 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 5.8% prima dei costi e al 2.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 114 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 134 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Climate
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Climate<br><br>Beyond Climate è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2254337475 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 della transizione 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto si propone di allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Quest'obiettivo si materializza con una riduzione annua media dell'intensità di carbonio nel portafoglio almeno del 2,5%, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata nel Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata a favore di un'economia che contribuisca ai problemi climatici con il risultato di emissioni di CO2 evitate superiori alle emissioni di CO2 indotte (scope 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira alla realizzazione degli obiettivi relativi al clima dell'Accordo di Parigi, in combinazinoe con un approccio esteso allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte d'investimento risultano da un'analisi fondamentale di società che nell'ambito di una strategia climatica è combinata con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ogni società nella transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione / contribuzione" al clima consente al team di gestione di individuare società che hanno messo in atto gli sforzi appropriati per decarbonizzare le loro attività in linea agli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenendo un aumento della temperatura globale in questo secolo decisamente inferiore a 2 gradi Celsius in più rispetto ai livelli pre-industriali e perseguendo gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione / contribuzione" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio valutario può arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 460<br>Rendimento medio per ciascun anno -35.4% | EUR 1 790<br>-29.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 210<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.9% | EUR 8 380<br>-3.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 160<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.6% | EUR 11 400<br>2.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 400<br>Rendimento medio per ciascun anno 34.0% | EUR 14 260<br>7.3% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 481 | EUR 1917 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.8% | 3.2% 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 5.9% prima dei costi e al 2.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 146 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 131 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Climate
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Climate<br><br>Beyond Climate è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2703654009 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 della transizione 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto si propone di allineare l'economia su un percorso di almeno 2 gradi. Quest'obiettivo si materializza con una riduzione annua media dell'intensità di carbonio nel portafoglio almeno del 2,5%, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata nel Prodotto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata a favore di un'economia che contribuisca ai problemi climatici con il risultato di emissioni di $CO_2$ evitate superiori alle emissioni di $CO_2$ indotte (scope 1 e 2). Inoltre, lo stile di gestione proposto mira alla realizzazione degli obiettivi relativi al clima dell'Accordo di Parigi, in combinazinoe con un approccio esteso allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento è orientato a una performance di lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte d'investimento risultano da un'analisi fondamentale di società che nell'ambito di una strategia climatica è combinata con un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ogni società nella transizione a basse emissioni di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione / contribuzione" al clima consente al team di gestione di individuare società che hanno messo in atto gli sforzi appropriati per decarbonizzare le loro attività in linea agli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ossia "mantenendo un aumento della temperatura globale in questo secolo decisamente inferiore a 2 gradi Celsius in più rispetto ai livelli pre-industriali e perseguendo gli sforzi per limitare ulteriormente l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione / contribuzione" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio valutario può arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 460<br>Rendimento medio per ciascun anno -35.4% | EUR 1 790<br>-29.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 210<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.9% | EUR 8 390<br>-3.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 160<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.6% | EUR 11 410<br>2.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 400<br>Rendimento medio per ciascun anno 34.0% | EUR 14 260<br>7.4% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 349 | EUR 1105 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.5% | 1.9% 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 4.6% prima dei costi e al 2.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 145 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: A (EUR) - ISIN: LU0383783841

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0383783841 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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<br>Esempio di investimento EUR 10 000 | | | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 020<br>-29.8% | EUR 3 140<br>-20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 020<br>-29.8% | EUR 7 770<br>-4.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 510<br>5.1% | EUR 13 300<br>5.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 410<br>44.1% | EUR 18 610<br>13.2% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 458 | EUR 2 011 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.6% | 3.0% 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 8.9% prima dei costi e al 5.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 214 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI All Countries World Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 37 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: B (EUR) - ISIN: LU0383784146

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0383784146 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 000 | EUR 3 140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30.0% | -20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 000 | EUR 7 730 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -30.0% | -5.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 480 | EUR 13 140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.8% | 5.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 370 | EUR 18 380 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43.7% | 12.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 482 | EUR 2 161 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.8% | 3.3% 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 8.9% prima dei costi e al 5.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 239 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI All Countries World Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 36 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: I (EUR) - ISIN: LU0383782793

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0383782793 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 040<br>-29.6% | EUR 3 140<br>-20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 090<br>-29.1% | EUR 7 970<br>-4.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 620<br>6.2% | EUR 13 960<br>6.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 530<br>45.3% | EUR 19 530<br>14.3% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 358 | EUR 1373 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 2.0% 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 8.9% prima dei costi e al 6.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 111 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI All Countries World Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 40 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: N (EUR) - ISIN: LU1234714159

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234714159 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7040 | EUR 3140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.6% | -20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7070 | EUR 7910 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.3% | -4.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10580 | EUR 13720 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.8% | 6.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14490 | EUR 19200 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 44.9% | 13.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 389 | EUR 1572 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.9% | 2.3% 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 8.8% prima dei costi e al 6.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 143 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI All Countries World Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: ND (EUR) - ISIN: LU1234714233

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234714233 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 040 | EUR 3 140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.6% | -20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 060 | EUR 7 890 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.4% | -4.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 570 | EUR 13 710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.7% | 6.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 500 | EUR 19 170 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45.0% | 13.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 438 | EUR 1916 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.4% | 2.8% 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 9.3% prima dei costi e al 6.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 154 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI All Countries World Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 77 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: SI (EUR) - ISIN: LU2378319938

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2378319938 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 040 | EUR 3 140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.6% | -20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 100 | EUR 7 990 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.0% | -4.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 620 | EUR 14 050 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6.2% | 7.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 570 | EUR 19 660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45.7% | 14.5% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 393 | EUR 1629 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.9% | 2.4% 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 9.4% prima dei costi e al 7.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 104 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI All Countries World Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 82 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Global Leaders
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: WI (EUR) - ISIN: LU2707622473

## 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: | Beyond Global Leaders<br><br>Beyond Global Leaders è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622473 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice MSCI All Countries World Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento raccomandato. 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 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale. Il Prodotto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione mira a beneficiare delle nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, acquistando emittenti che beneficiano di una crescita "secolare" anziché ciclica ed emittenti in grado di conseguire risultati positivi indipendentemente dal clima economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un portafoglio sulla base di un'analisi dei fondi, della liquidità e della valutazione delle società considerate. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Prodotto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per ridurre i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 suo patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 040 | EUR 3 140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.6% | -20.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 060 | EUR 7 890 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.4% | -4.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 570 | EUR 13 710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.7% | 6.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 500 | EUR 19 170 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45.0% | 13.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2017 e aprile 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 361 | EUR 1371 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 2.1% 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 8.6% prima dei costi e al 6.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 154 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo Prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Semperosa
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Semperosa<br><br>Beyond Semperosa è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1907595398 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).
La filosofia del Prodotto prevede una concentrazione particolare su società con un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto è valutato tramite la loro esposizione (in termini di fatturato, spese per ricerca e sviluppo o capex) con il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni di lungo termine: economica, dello stile di vita,, medica, demografica e dell'energia. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e ha come obiettivi emittenti con un'esposizione di una percentuale notevole dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Inoltre la convinzione del Gestore degli investimenti consiste nel finanziamento dell'economia in base a una prospettiva di lungo termine che risulta nell'identificazione di tematiche correlate alla sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un 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 nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono 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 arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non dovrebbe superare il 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 850<br>Rendimento medio per ciascun anno -31.5% | EUR 2 690<br>-23.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 100<br>Rendimento medio per ciascun anno -19.0% | EUR 9 900<br>-0.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 670<br>Rendimento medio per ciascun anno 6.7% | EUR 13 180<br>5.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 010<br>Rendimento medio per ciascun anno 30.1% | EUR 16 740<br>10.9% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra luglio 2017 e luglio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 415 | EUR 1698 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.6% 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 8.3% prima dei costi e al 5.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 193 |
| 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. | EUR 2 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 20 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Semperosa
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Semperosa<br><br>Beyond Semperosa è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1907595125 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).
La filosofia del Prodotto prevede una concentrazione particolare su società con un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto è valutato tramite la loro esposizione (in termini di fatturato, spese per ricerca e sviluppo o capex) con il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni di lungo termine: economica, dello stile di vita,, medica, demografica e dell'energia. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e ha come obiettivi emittenti con un'esposizione di una percentuale notevole dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Inoltre la convinzione del Gestore degli investimenti consiste nel finanziamento dell'economia in base a una prospettiva di lungo termine che risulta nell'identificazione di tematiche correlate alla sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un 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 nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono 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 arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non dovrebbe superare il 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 850<br>-31.5% | EUR 2 710<br>-23.0% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8 160<br>-18.4% | EUR 10 100<br>0.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 760<br>7.6% | EUR 13 680<br>6.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13 010<br>30.1% | EUR 17 360<br>11.7% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra luglio 2017 e luglio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 344 | EUR 1257 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.5% | 1.9% 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 8.4% prima dei costi e al 6.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 109 |
| 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. | EUR 2 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 33 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Beyond Semperosa
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Beyond Semperosa<br><br>Beyond Semperosa è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1907595471 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice denominato in Euro: Euro Stoxx NR (codice Bloomberg: SXXT Index) calcolato con dividendi al netto delle trattenute d'imposta reinvestite, nel periodo d'investimento raccomandato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).
La filosofia del Prodotto prevede una concentrazione particolare su società con un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto è valutato tramite la loro esposizione (in termini di fatturato, spese per ricerca e sviluppo o capex) con il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni di lungo termine: economica, dello stile di vita,, medica, demografica e dell'energia. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e ha come obiettivi emittenti con un'esposizione di una percentuale notevole dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, il che comporta una minore impronta di carbonio del portafoglio rispetto all'indice Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Inoltre la convinzione del Gestore degli investimenti consiste nel finanziamento dell'economia in base a una prospettiva di lungo termine che risulta nell'identificazione di tematiche correlate alla sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Prodotto e (iii) costruzione di un 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 nell'Eurozona: dal 65% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Eurozona: dallo 0% al 35% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono 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 arrivare al 35% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente con un rating minimo pari a CCC) non dovrebbe superare il 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 850<br>-31.5% | EUR 2 690<br>-23.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8 160<br>-18.4% | EUR 10 080<br>0.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 730<br>7.3% | EUR 13 690<br>6.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13 170<br>31.7% | EUR 17 400<br>11.7% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra luglio 2017 e luglio 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 366 | EUR 1405 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.7% | 2.1% 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 8.6% prima dei costi e al 6.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 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. | EUR 2 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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 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

# Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Convertibles<br><br>Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0401809073 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di fornire un 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 alla gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nella considerazione del portafoglio complessivo) (iii) selezione di titoli (approccio "Bottom up") basata su un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazionoe dell'opzione creditizia e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e politica di scelta dei titoli migliori. Lo scopo è la creazione di un portafoglio con una volatilità più bassa rispetto a un investimento azionario sottostante basato su un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.
Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 50% dei suoi attivi complessivi in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'UE, entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in Euro: dal 50% al 100% degli attivi investiti in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in Euro: al massimo il 30% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente ha 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 suo patrimonio netto.

Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame ad azioni.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo future e contratti a termine su valute. Il rischio valutario 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8150 | EUR 6840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18.5% | -7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8180 | EUR 8030 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18.2% | -4.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 090 | EUR 9770 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.9% | -0.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 230 | EUR 10 980 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.3% | 1.9% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Il 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 385 | EUR 1160 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.8% | 2.3% 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 1.8% prima dei costi e al -0.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.74% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 174 |
| Costi di transazione | 0.11% 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. | EUR 11 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB-EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Convertibles<br><br>Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0512124107 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di fornire un 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 alla gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nella considerazione del portafoglio complessivo) (iii) selezione di titoli (approccio "Bottom up") basata su un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazionoe dell'opzione creditizia e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e politica di scelta dei titoli migliori. Lo scopo è la creazione di un portafoglio con una volatilità più bassa rispetto a un investimento azionario sottostante basato su un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.
Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 50% dei suoi attivi complessivi in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'UE, entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in Euro: dal 50% al 100% degli attivi investiti in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in Euro: al massimo il 30% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente ha 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 suo patrimonio netto.

Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame ad azioni.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo future e contratti a termine su valute. Il rischio valutario 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8150<br>-18.5% | EUR 6840<br>-7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8160<br>-18.4% | EUR 7950<br>-4.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 070<br>0.7% | EUR 9670<br>-0.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11 210<br>12.1% | EUR 10 880<br>1.7% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Il 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 405 | EUR 1258 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.0% | 2.5% 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 1.8% prima dei costi e al -0.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 194 |
| Costi di transazione | 0.11% 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. | EUR 11 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB-EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Convertibles<br><br>Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0401808935 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di fornire un 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 alla gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nella considerazione del portafoglio complessivo) (iii) selezione di titoli (approccio "Bottom up") basata su un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazionoe dell'opzione creditizia e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e politica di scelta dei titoli migliori. Lo scopo è la creazione di un portafoglio con una volatilità più bassa rispetto a un investimento azionario sottostante basato su un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.
Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 50% dei suoi attivi complessivi in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'UE, entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in Euro: dal 50% al 100% degli attivi investiti in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in Euro: al massimo il 30% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente ha 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 suo patrimonio netto.

Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame ad azioni.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo future e contratti a termine su valute. Il rischio valutario 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8150<br>-18.5% | EUR 6840<br>-7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8240<br>-17.6% | EUR 8340<br>-3.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10160<br>1.6% | EUR 10130<br>0.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11310<br>13.1% | EUR 11380<br>2.6% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Il 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 311 | EUR 792 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.1% | 1.5% 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 1.8% prima dei costi e al 0.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 100 |
| Costi di transazione | 0.11% 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. | EUR 11 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB-EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Convertibles<br><br>Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234714316 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di fornire un 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 alla gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nella considerazione del portafoglio complessivo) (iii) selezione di titoli (approccio "Bottom up") basata su un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazionoe dell'opzione creditizia e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e politica di scelta dei titoli migliori. Lo scopo è la creazione di un portafoglio con una volatilità più bassa rispetto a un investimento azionario sottostante basato su un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.
Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 50% dei suoi attivi complessivi in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'UE, entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in Euro: dal 50% al 100% degli attivi investiti in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in Euro: al massimo il 30% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente ha 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 suo patrimonio netto.

Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame ad azioni.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo future e contratti a termine su valute. Il rischio valutario 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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<br>Esempio di investimento EUR 10 000 | | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8150<br>-18.5% | EUR 6840<br>-7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8230<br>-17.7% | EUR 8280<br>-3.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10150<br>1.5% | EUR 10070<br>0.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11300<br>13.0% | EUR 11300<br>2.5% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Il 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 324 | EUR 858 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.2% | 1.7% 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 1.8% prima dei costi e al 0.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 113 |
| Costi di transazione | 0.11% 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. | EUR 11 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB-EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Convertibles<br><br>Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1811432662 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di fornire un 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 alla gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nella considerazione del portafoglio complessivo) (iii) selezione di titoli (approccio "Bottom up") basata su un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazionoe dell'opzione creditizia e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e politica di scelta dei titoli migliori. Lo scopo è la creazione di un portafoglio con una volatilità più bassa rispetto a un investimento azionario sottostante basato su un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.
Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 50% dei suoi attivi complessivi in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'UE, entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in Euro: dal 50% al 100% degli attivi investiti in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in Euro: al massimo il 30% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente ha 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 suo patrimonio netto.

Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame ad azioni.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo future e contratti a termine su valute. Il rischio valutario 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8150<br>-18.5% | EUR 6840<br>-7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8250<br>-17.5% | EUR 8380<br>-3.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10160<br>1.6% | EUR 10180<br>0.4% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11330<br>13.3% | EUR 11440<br>2.7% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Il 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 307 | EUR 773 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.1% | 1.5% 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 1.9% prima dei costi e al 0.4% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 94 |
| Costi di transazione | 0.11% 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. | EUR 11 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB-EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Credit Conviction
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Credit Conviction<br><br>Credit Conviction è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284393930 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (codice Bloomberg: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata 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 fra 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 Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" non inferiore al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito non classificati non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. I titoli di debito con un rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno complessivamente il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B-, l'attivo in questione non sarà venduto 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 per una quota massima del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non deve superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del suo patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto utilizzerà 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, CDS e contratti a termine su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 2 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 2 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8830 | EUR 9000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.7% | -5.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8830 | EUR 9140 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.7% | -4.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 060 | EUR 10 090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.6% | 0.4% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 950 | EUR 11 400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.5% | 6.8% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2019 e dicembre 2021.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2022 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 247 | EUR 403 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.5% | 2.0% 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 2.4% prima dei costi e al 0.4% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 118 |
| 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. | EUR 20 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con l'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 9 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Credit Conviction
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Credit Conviction<br><br>Credit Conviction è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0392098371 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (codice Bloomberg: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata 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 fra 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 Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" non inferiore al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito non classificati non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. I titoli di debito con un rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno complessivamente il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B-, l'attivo in questione non sarà venduto 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 per una quota massima del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non deve superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del suo patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto utilizzerà 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, CDS e contratti a termine su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 2 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 2 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 810 | EUR 9 000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.9% | -5.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 810 | EUR 9 110 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.9% | -4.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 040 | EUR 10 050 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.4% | 0.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 930 | EUR 11 390 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.3% | 6.7% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2019 e dicembre 2021.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2022 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 263 | EUR 434 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.6% | 2.1% 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 2.4% prima dei costi e al 0.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 138 |
| 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. | EUR 20 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con l'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 5 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Credit Conviction
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Credit Conviction<br><br>Credit Conviction è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284393773 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (codice Bloomberg: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata 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 fra 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 Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" non inferiore al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito non classificati non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. I titoli di debito con un rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno complessivamente il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B-, l'attivo in questione non sarà venduto 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 per una quota massima del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non deve superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del suo patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto utilizzerà 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, CDS e contratti a termine su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 2 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 2 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8860 | EUR 9000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.4% | -5.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8860 | EUR 9210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.4% | -4.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10110 | EUR 10180 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.1% | 0.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11010 | EUR 11600 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10.1% | 7.7% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra novembre 2019 e novembre 2021.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2022 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 192 | EUR 291 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.9% | 1.4% 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 2.3% prima dei costi e al 0.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 64 |
| 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. | EUR 20 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con l'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 8 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Credit Conviction
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Credit Conviction<br><br>Credit Conviction è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284393773 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (codice Bloomberg: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata 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 fra 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 Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" non inferiore al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito non classificati non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. I titoli di debito con un rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno complessivamente il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B-, l'attivo in questione non sarà venduto 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 per una quota massima del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non deve superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del suo patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto utilizzerà 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, CDS e contratti a termine su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 2 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 2 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8860 | EUR 9000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.4% | -5.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8860 | EUR 9210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.4% | -4.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10110 | EUR 10180 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.1% | 0.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11010 | EUR 11600 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10.1% | 7.7% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra novembre 2019 e novembre 2021.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2022 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 178 | EUR 263 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.8% | 1.3% 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 2.4% prima dei costi e al 1.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 50 |
| 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. | EUR 20 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con l'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 8 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Credit Conviction
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Credit Conviction<br><br>Credit Conviction è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234712617 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (codice Bloomberg: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata 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 fra 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 Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" non inferiore al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito non classificati non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. I titoli di debito con un rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno complessivamente il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B-, l'attivo in questione non sarà venduto 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 per una quota massima del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non deve superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del suo patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto utilizzerà 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, CDS e contratti a termine su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 2 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 2 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8830 | EUR 9000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.7% | -5.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8830 | EUR 9160 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.7% | -4.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 070 | EUR 10 130 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.7% | 0.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 970 | EUR 11 520 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.7% | 7.3% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra novembre 2017 e novembre 2019.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2022 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 230 | EUR 369 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.3% | 1.8% 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 2.4% prima dei costi e al 0.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 109 |
| 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. | EUR 20 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con l'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 1 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Credit Conviction
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Credit Conviction<br><br>Credit Conviction è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622127 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (codice Bloomberg: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata 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 fra 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 Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" non inferiore al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito non classificati non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. I titoli di debito con un rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno complessivamente il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B-, l'attivo in questione non sarà venduto 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 per una quota massima del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non deve superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del suo patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto utilizzerà 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, CDS e contratti a termine su valute.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 2 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 2 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8900 | EUR 9000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.0% | -5.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8900 | EUR 9280 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.0% | -3.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10140 | EUR 10240 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.4% | 1.2% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11040 | EUR 11560 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10.4% | 7.5% |

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2019 e dicembre 2021.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2022 e giugno 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 164 | EUR 235 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.6% | 1.2% 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 2.4% prima dei costi e al 1.2% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 40 |
| 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. | EUR 20 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con l'High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 4 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Euro Dividend Grower
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Euro Dividend Grower<br><br>Euro Dividend Grower è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926007 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali,, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di CO2), o anche pratiche etiche della società.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle ili cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione 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 del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio dicambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 010<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.9% | EUR 1 840<br>-28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 210<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.9% | EUR 7 620<br>-5.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 330<br>Rendimento medio per ciascun anno 3.3% | EUR 11 050<br>2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 080<br>Rendimento medio per ciascun anno 30.8% | EUR 14 380<br>7.5% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 417 | EUR 1478 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.6% 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 4.6% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 208 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Euro Dividend Grower
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Euro Dividend Grower<br><br>Euro Dividend Grower è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926189 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali,, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di CO2), o anche pratiche etiche della società.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle ili cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione 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 del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio dicambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 010<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.9% | EUR 1 840<br>-28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 200<br>Rendimento medio per ciascun anno -18.0% | EUR 7 580<br>-5.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 320<br>Rendimento medio per ciascun anno 3.2% | EUR 10 990<br>1.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 070<br>Rendimento medio per ciascun anno 30.7% | EUR 14 300<br>7.4% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 428 | EUR 1538 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.3% | 2.7% 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 4.6% prima dei costi e al 1.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 220 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Euro Dividend Grower
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Euro Dividend Grower<br><br>Euro Dividend Grower è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2451379072 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali,, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di CO2), o anche pratiche etiche della società.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle ili cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione 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 del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio dicambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 970<br>Rendimento medio per ciascun anno -30.3% | EUR 1 840<br>-28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 210<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.9% | EUR 7 620<br>-5.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 330<br>Rendimento medio per ciascun anno 3.3% | EUR 11 050<br>2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 080<br>Rendimento medio per ciascun anno 30.8% | EUR 14 310<br>7.4% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 418 | EUR 1483 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.6% 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 4.6% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 209 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Euro Dividend Grower
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Euro Dividend Grower<br><br>Euro Dividend Grower è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194925884 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali,, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle ili cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione 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 del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio dicambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 010<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.9% | EUR 1 840<br>-28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 300<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.0% | EUR 8 030<br>-4.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 440<br>Rendimento medio per ciascun anno 4.4% | EUR 11 640<br>3.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 220<br>Rendimento medio per ciascun anno 32.2% | EUR 15 130<br>8.6% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 339 | EUR 1064 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.4% | 1.8% 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 4.9% prima dei costi e al 3.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 104 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 31 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Euro Dividend Grower
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Euro Dividend Grower<br><br>Euro Dividend Grower è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194925967 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali,, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle ili cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione 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 del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio dicambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 010<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.9% | EUR 1 840<br>-28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 280<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.2% | EUR 7 970<br>-4.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 430<br>Rendimento medio per ciascun anno 4.3% | EUR 11 550<br>2.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 200<br>Rendimento medio per ciascun anno 32.0% | EUR 15 030<br>8.5% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 333 | EUR 1019 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.3% | 1.8% 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 4.7% prima dei costi e al 2.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 120 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 9 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Euro Dividend Grower
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Euro Dividend Grower<br><br>Euro Dividend Grower è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926262 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali,, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di CO2), o anche pratiche etiche della società.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle ili cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione 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 del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio dicambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7 010<br>Rendimento medio per ciascun anno -29.9% | EUR 1 840<br>-28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 270<br>Rendimento medio per ciascun anno -17.3% | EUR 7 900<br>-4.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 410<br>Rendimento medio per ciascun anno 4.1% | EUR 11 450<br>2.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13 170<br>Rendimento medio per ciascun anno 31.7% | EUR 14 900<br>8.3% |

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 349 | EUR 1110 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.5% | 1.9% 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 4.6% prima dei costi e al 2.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 137 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 8 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284394235 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9050<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.5% | EUR 8120<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9020<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.8% | EUR 8960<br>-3.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10200<br>Rendimento medio per ciascun anno 2.0% | EUR 10560<br>1.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11480<br>Rendimento medio per ciascun anno 14.8% | EUR 11790<br>5.6% |

- 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 febbraio 2019 e febbraio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 262 | EUR 623 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.6% | 2.0% 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 3.8% prima dei costi e al 1.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 159 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0641748271 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9050<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.5% | EUR 8130<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9020<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.8% | EUR 8960<br>-3.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10200<br>Rendimento medio per ciascun anno 2.0% | EUR 10560<br>1.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11480<br>Rendimento medio per ciascun anno 14.8% | EUR 11790<br>5.6% |

- 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 febbraio 2019 e febbraio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 264 | EUR 630 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.6% | 2.0% 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 3.8% prima dei costi e al 1.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 161 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0512121004 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9050<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.5% | EUR 8130<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9000<br>Rendimento medio per ciascun anno -10.0% | EUR 8910<br>-3.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10180<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.8% | EUR 10500<br>1.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11450<br>Rendimento medio per ciascun anno 14.5% | EUR 11720<br>5.4% |

- 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 febbraio 2019 e febbraio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 284 | EUR 692 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.8% | 2.2% 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 3.8% prima dei costi e al 1.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 181 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284394151 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9 050<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.5% | EUR 8 130<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9 080<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.2% | EUR 9 150<br>-2.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 280<br>Rendimento medio per ciascun anno 2.8% | EUR 10 790<br>2.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11 560<br>Rendimento medio per ciascun anno 15.6% | EUR 12 040<br>6.4% |

- 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 febbraio 2019 e febbraio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 188 | EUR 391 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.9% | 1.2% 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 3.8% prima dei costi e al 2.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 85 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1253057175 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 3 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 050<br>-9.5% | EUR 8 130<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 080<br>-9.2% | EUR 9 150<br>-2.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 280<br>2.8% | EUR 10 790<br>2.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11 560<br>15.6% | EUR 12 050<br>6.4% |

- 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 febbraio 2019 e febbraio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 188 | EUR 391 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.9% | 1.2% 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 3.8% prima dei costi e al 2.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 85 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234712880 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 3 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 060<br>-9.4% | EUR 8 130<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 060<br>-9.4% | EUR 9 090<br>-3.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 250<br>2.5% | EUR 10 710<br>2.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11 530<br>15.3% | EUR 11 960<br>6.2% |

- 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 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 213 | EUR 470 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.1% | 1.5% 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 3.8% prima dei costi e al 2.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 110 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234712963 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 3 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 050<br>-9.5% | EUR 8 120<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 060<br>-9.4% | EUR 9 090<br>-3.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 250<br>2.5% | EUR 10 710<br>2.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11 530<br>15.3% | EUR 11 960<br>6.2% |

- 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 dicembre 2016 e dicembre 2019.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 214 | EUR 473 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.1% | 1.5% 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 3.8% prima dei costi e al 2.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 111 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Eurose
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Eurose<br><br>Eurose è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2378320191 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 rafforzare il rendimento di un investimento del patrimonio tramite una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti obbligazionari denominati in Euro. Mira a fornire un'alternativa a investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni) nonché un'alternativa a fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia del capitale. Tuttavia il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito. Il Prodotto è gestito anche tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Si applicano i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto a titoli obbligazionari per fino al 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite, le obbligazioni potrebbero essere prevalentemente denominate in Europe, essere composte da titoli di emittenti pubblici o del settore privato, ed essere costituiti in un paese membro dell'OCSE, senza alcuna limitazione di rating, comprese emissioni senza rating.
- Il Comparto può essere per fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia con un rating inferiore a un minimo A-3 a breve termine di Standard & Poor's o BBB- a lungo termine o equivalente) o senza rating. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e può procedere alla propria valutazione del rischio creditizio.
- Il Comparto può essere esposto ad azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni potrebbero essere prevalentemente emesse da emittenti costituiti in stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione del mercato, e denominate in Euro. L'investimento in azioni di emittenti con una capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di Euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del suo patrimonio netto a titoli qualificabili come in sofferenza (ossia classificati da Standard & Poor's con rating inferiore a CCC nel lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) che saranno composti da titoli con un rating almeno B- di Standard & Poor's, ad esempio, o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione complessiva ad azioni incorporate in paesi non membri dell'OCSE e/o /i titoli obbligazionari di emittenti incorporati in un paese non membro dell'OCSE e/o garantiti da un paese non membro dell'OCSE non dovrebbero superare il 10% del patrimonio netto del Prodotto.

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, inclusi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o di tassi di interesse senza ricercare una sovraesposizione. Il Prodotto può inoltre 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 in mercati regolamentati o OTC, a scopo di copertura o d'investimento (ad esempio, per irrobustire l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse, il rischio creditizio, senza cercare una sovraesposizione).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9 050<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.5% | EUR 8 130<br>-6.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 9 090<br>Rendimento medio per ciascun anno -9.1% | EUR 9 190<br>-2.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 290<br>Rendimento medio per ciascun anno 2.9% | EUR 10 830<br>2.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11 570<br>Rendimento medio per ciascun anno 15.7% | EUR 12 090<br>6.5% |

- 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 febbraio 2019 e febbraio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 176 | EUR 353 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.8% | 1.1% 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 3.8% prima dei costi e al 2.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.73% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 73 |
| 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. | EUR 3 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Nessuna |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Evolutif
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Evolutif<br><br>Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284394664 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 30/08/2024.

## 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 si prpone di sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel 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, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione econmica e alle aspettative della Società. di gestione.
Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.
Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni covnvertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 310 | EUR 5 370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.9% | -11.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 490 | EUR 9 210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15.1% | -1.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 340 | EUR 11 090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.4% | 2.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 12 030 | EUR 13 990 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20.3% | 7.0% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2015 e settembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 427 | EUR 1538 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.3% | 2.7% 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 4.8% prima dei costi e al 2.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 212 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Evolutif
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Evolutif<br><br>Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1055118761 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 30/08/2024.

## 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 si prpone di sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel 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, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione econmica e alle aspettative della Società. di gestione.
Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.
Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni covnvertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 310 | EUR 5 380 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.9% | -11.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 490 | EUR 9 200 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -15.1% | -1.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 340 | EUR 11 090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.4% | 2.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 12 070 | EUR 14 050 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20.7% | 7.0% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2018 e settembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 429 | EUR 1550 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.3% | 2.7% 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 4.8% prima dei costi e al 2.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 214 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Evolutif
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Evolutif<br><br>Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284394821 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 30/08/2024.

## 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 si prpone di sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel 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, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione econmica e alle aspettative della Società. di gestione.
Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.
Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni covnvertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 310<br>Rendimento medio per ciascun anno -36.9% | EUR 5 370<br>-11.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 460<br>Rendimento medio per ciascun anno -15.4% | EUR 9 050<br>-2.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 300<br>Rendimento medio per ciascun anno 3.0% | EUR 10 890<br>1.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11 990<br>Rendimento medio per ciascun anno 19.9% | EUR 13 740<br>6.6% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2015 e settembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 467 | EUR 1756 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.7% | 3.1% 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 4.8% prima dei costi e al 1.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 252 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Evolutif
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Evolutif<br><br>Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284394581 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 30/08/2024.

## 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 si prpone di sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel 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, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione econmica e alle aspettative della Società. di gestione.
Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.
Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni covnvertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 6 400<br>Rendimento medio per ciascun anno -36.0% | EUR 5 400<br>-11.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 580<br>Rendimento medio per ciascun anno -14.2% | EUR 9 620<br>-0.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 420<br>Rendimento medio per ciascun anno 4.2% | EUR 11 610<br>3.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 12 090<br>Rendimento medio per ciascun anno 20.9% | EUR 14 580<br>7.8% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2018 e settembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 334 | EUR 1026 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.3% | 1.8% 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 4.8% prima dei costi e al 3.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 109 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Evolutif
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Evolutif<br><br>Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1253057332 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 30/08/2024.

## 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 si prpone di sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel 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, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione econmica e alle aspettative della Società. di gestione.
Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.
Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni covnvertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 400 | EUR 5 400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.0% | -11.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 570 | EUR 9 590 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.3% | -0.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 410 | EUR 11 550 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.1% | 2.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 12 080 | EUR 14 500 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20.8% | 7.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2018 e settembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 359 | EUR 1171 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 2.0% 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 4.9% prima dei costi e al 2.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 121 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 23 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Evolutif
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Evolutif<br><br>Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234713003 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 30/08/2024.

## 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 si prpone di sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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 promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel 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, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione econmica e alle aspettative della Società. di gestione.
Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.
Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.
Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni covnvertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 350 | EUR 5 380 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.5% | -11.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 550 | EUR 9 450 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.5% | -1.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 400 | EUR 11 400 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.0% | 2.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 12 010 | EUR 14 210 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 20.1% | 7.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2015 e settembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 387 | EUR 1327 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.9% | 2.3% 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 5.0% prima dei costi e al 2.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 142 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 30 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Flex Inflation
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Flex Inflation |
| | Flex Inflation è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694790038 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco del periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (codice Bloomberg: BCIW1E Index). 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 processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il processo d'investimento consiste nella combinazione di varie strategie, incluse principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira 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 inflation-linked per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali secondo la crescita e le prospettive di inflazione previste;
- una strategia internazionale mirata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione a tassi d'interesse e inflazione in tali paesi.

E, in subordine:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata modificata del Prodotto sarà tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione relativa alla durata modificata di singoli titoli nel Prodotto.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi approfondita extrafinanziaria di queste dimensioni e di un rating del quale si tiene conto nella decisione d'investimento.
Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e o nominali e/o strumenti di debito inflation-linked nell'ambito dei limiti seguenti:

- Emittenti OCSE (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore pubblico e semi-pubblico (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore privato (fino al 50% del patrimonio netto)

In circostanze eccezionali del mercato, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del Tesoro, carta commerciale, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8200 | EUR 8330 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18.0% | -5.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9270 | EUR 9200 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7.3% | -2.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10120 | EUR 10490 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.2% | 1.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11170 | EUR 12480 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11.7% | 7.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2015 e dicembre 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 349 | EUR 904 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.5% | 2.8% 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 4.4% prima dei costi e al 1.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 130 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Flex Inflation
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Flex Inflation |
| | Flex Inflation è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694790202 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco del periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (codice Bloomberg: BCIW1E Index). 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 processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il processo d'investimento consiste nella combinazione di varie strategie, incluse principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira 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 inflation-linked per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali secondo la crescita e le prospettive di inflazione previste;
- una strategia internazionale mirata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione a tassi d'interesse e inflazione in tali paesi.

E, in subordine:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata modificata del Prodotto sarà tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione relativa alla durata modificata di singoli titoli nel Prodotto.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi approfondita extrafinanziaria di queste dimensioni e di un rating del quale si tiene conto nella decisione d'investimento.
Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e o nominali e/o strumenti di debito inflation-linked nell'ambito dei limiti seguenti:

- Emittenti OCSE (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore pubblico e semi-pubblico (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore privato (fino al 50% del patrimonio netto)

In circostanze eccezionali del mercato, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del Tesoro, carta commerciale, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 200 | EUR 8 300 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18.0% | -6.0% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 250 | EUR 9 150 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7.5% | -2.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 110 | EUR 10 440 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.1% | 1.4% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 150 | EUR 12 460 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11.5% | 7.6% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 359 | EUR 935 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 2.9% 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 4.3% prima dei costi e al 1.4% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 150 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 100 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Flex Inflation
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Flex Inflation |
| | Flex Inflation è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694789964 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco del periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (codice Bloomberg: BCIW1E Index). 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 processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il processo d'investimento consiste nella combinazione di varie strategie, incluse principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira 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 inflation-linked per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali secondo la crescita e le prospettive di inflazione previste;
- una strategia internazionale mirata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione a tassi d'interesse e inflazione in tali paesi.

E, in subordine:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata modificata del Prodotto sarà tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione relativa alla durata modificata di singoli titoli nel Prodotto.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi approfondita extrafinanziaria di queste dimensioni e di un rating del quale si tiene conto nella decisione d'investimento.
Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e o nominali e/o strumenti di debito inflation-linked nell'ambito dei limiti seguenti:

- Emittenti OCSE (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore pubblico e semi-pubblico (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore privato (fino al 50% del patrimonio netto)

In circostanze eccezionali del mercato, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del Tesoro, carta commerciale, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8220 | EUR 8360 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17.8% | -5.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9330 | EUR 9370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6.7% | -2.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10160 | EUR 10690 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.6% | 2.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11230 | EUR 12670 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.3% | 8.2% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2015 e dicembre 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 286 | EUR 709 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.9% | 2.2% 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 4.5% prima dei costi e al 2.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 66 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 111 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Flex Inflation
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Flex Inflation |
| | Flex Inflation è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1694790384 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco del periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (codice Bloomberg: BCIW1E Index). 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 processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il processo d'investimento consiste nella combinazione di varie strategie, incluse principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira 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 inflation-linked per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali secondo la crescita e le prospettive di inflazione previste;
- una strategia internazionale mirata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione a tassi d'interesse e inflazione in tali paesi.

E, in subordine:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata modificata del Prodotto sarà tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione relativa alla durata modificata di singoli titoli nel Prodotto.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi approfondita extrafinanziaria di queste dimensioni e di un rating del quale si tiene conto nella decisione d'investimento.
Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e o nominali e/o strumenti di debito inflation-linked nell'ambito dei limiti seguenti:

- Emittenti OCSE (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore pubblico e semi-pubblico (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore privato (fino al 50% del patrimonio netto)

In circostanze eccezionali del mercato, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del Tesoro, carta commerciale, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 200 | EUR 8 350 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18.0% | -5.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 310 | EUR 9 310 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -6.9% | -2.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 150 | EUR 10 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.5% | 2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 210 | EUR 12 600 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.1% | 8.0% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2015 e dicembre 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 309 | EUR 780 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.1% | 2.4% 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 4.4% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 90 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Flex Inflation
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Flex Inflation |
| | Flex Inflation è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1744459584 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco del periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (codice Bloomberg: BCIW1E Index). 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 processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il processo d'investimento consiste nella combinazione di varie strategie, incluse principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira 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 inflation-linked per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali secondo la crescita e le prospettive di inflazione previste;
- una strategia internazionale mirata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione a tassi d'interesse e inflazione in tali paesi.

E, in subordine:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata modificata del Prodotto sarà tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione relativa alla durata modificata di singoli titoli nel Prodotto.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi approfondita extrafinanziaria di queste dimensioni e di un rating del quale si tiene conto nella decisione d'investimento.
Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e o nominali e/o strumenti di debito inflation-linked nell'ambito dei limiti seguenti:

- Emittenti OCSE (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore pubblico e semi-pubblico (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore privato (fino al 50% del patrimonio netto)

In circostanze eccezionali del mercato, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del Tesoro, carta commerciale, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8 220 | EUR 8 360 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17.8% | -5.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9 300 | EUR 9 280 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7.0% | -2.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 130 | EUR 10 580 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.3% | 1.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 190 | EUR 12 550 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11.9% | 7.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2015 e dicembre 2018.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 293 | EUR 726 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.9% | 2.3% 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 4.2% prima dei costi e al 1.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 100 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 84 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Flex Inflation
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Flex Inflation |
| | Flex Inflation è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1728554582 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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

Nell'arco del periodo d'investimento consigliato, superiore a tre anni, il Prodotto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR (codice Bloomberg: BCIW1E Index). 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 processo d'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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il processo d'investimento consiste nella combinazione di varie strategie, incluse principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira 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 inflation-linked per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali secondo la crescita e le prospettive di inflazione previste;
- una strategia internazionale mirata a sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione a tassi d'interesse e inflazione in tali paesi.

E, in subordine:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata modificata del Prodotto sarà tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione relativa alla durata modificata di singoli titoli nel Prodotto.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi approfondita extrafinanziaria di queste dimensioni e di un rating del quale si tiene conto nella decisione d'investimento.
Il Prodotto investirà sempre fino al 100% del suo patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e o nominali e/o strumenti di debito inflation-linked nell'ambito dei limiti seguenti:

- Emittenti OCSE (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore pubblico e semi-pubblico (fino al 100% del suo patrimonio netto)
- Settore privato (fino al 50% del patrimonio netto)

In circostanze eccezionali del mercato, il Prodotto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del Tesoro, carta commerciale, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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, 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. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 10% del patrimonio totale del Prodotto.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8 230<br>-17.7% | EUR 8 350<br>-5.8% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 9 340<br>-6.6% | EUR 9 430<br>-1.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 200<br>2.0% | EUR 10 740<br>2.4% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11 230<br>12.3% | EUR 12 740<br>8.4% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 285 | EUR 708 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.9% | 2.2% 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 4.6% prima dei costi e al 2.4% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 56 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds All Maturities TR Hedged EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 120 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Global Emerging Equity
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: A (EUR) - ISIN: LU2533787193

## 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: | Global Emerging Equity<br><br>Global Emerging Equity è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2533787193 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori informazioni, telefonare al +33158625500 |

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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo minimo d'investimento raccomandato di cinque (5) anni. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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 si basa su quattro 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese.

Il Prodotto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Prodotto può inoltre essere esposto ai "Mercati di frontiera" emergenti, ossia ai paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la de-correlazione.

Il Prodotto può inoltre essere sempre esposto per almeno il 60% del suo patrimonio netto al mercato azionario o equivalente, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Nella misura massima del 105% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shangkai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, American Depositary Receipt (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o ADR quotati alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Note partecipative (P-notes) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del proprio patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 720<br>-32.8% | EUR 2 560<br>-23.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 250<br>-27.5% | EUR 8 460<br>-3.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 210<br>2.1% | EUR 10 940<br>1.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13 970<br>39.7% | EUR 16 550<br>10.6% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2015 e febbraio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 425 | EUR 1400 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.1% | 2.5% 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 4.3% prima dei costi e al 1.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 189 |
| Costi di transazione | 0.17% 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. | EUR 17 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI Emerging Markets. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 19 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Global Emerging Equity
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: I (EUR) - ISIN: LU2533786898

## 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: | Global Emerging Equity<br><br>Global Emerging Equity è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2533786898 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori informazioni, telefonare al +33158625500 |

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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo minimo d'investimento raccomandato di cinque (5) anni. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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 si basa su quattro 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese.

Il Prodotto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Prodotto può inoltre essere esposto ai "Mercati di frontiera" emergenti, ossia ai paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la de-correlazione.

Il Prodotto può inoltre essere sempre esposto per almeno il 60% del suo patrimonio netto al mercato azionario o equivalente, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Nella misura massima del 105% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shangkai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, American Depositary Receipt (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o ADR quotati alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Note partecipative (P-notes) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del proprio patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 720<br>-32.8% | EUR 2 560<br>-23.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 310<br>-26.9% | EUR 8 690<br>-2.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 290<br>2.9% | EUR 11 470<br>2.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 070<br>40.7% | EUR 17 260<br>11.5% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra giugno 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2017 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 345 | EUR 1085 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.5% | 1.9% 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 4.7% prima dei costi e al 2.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 120 |
| Costi di transazione | 0.17% 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. | EUR 17 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI Emerging Markets. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Global Emerging Equity
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: N (EUR) - ISIN: LU2533787359

## 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: | Global Emerging Equity<br><br>Global Emerging Equity è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2533787359 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori informazioni, telefonare al +33158625500 |

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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo minimo d'investimento raccomandato di cinque (5) anni. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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 si basa su quattro 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese.

Il Prodotto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Prodotto può inoltre essere esposto ai "Mercati di frontiera" emergenti, ossia ai paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la de-correlazione.

Il Prodotto può inoltre essere sempre esposto per almeno il 60% del suo patrimonio netto al mercato azionario o equivalente, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Nella misura massima del 105% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shangkai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, American Depositary Receipt (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o ADR quotati alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Note partecipative (P-notes) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del proprio patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 720<br>-32.8% | EUR 2 560<br>-23.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 290<br>-27.1% | EUR 8 630<br>-2.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 260<br>2.6% | EUR 11 330<br>2.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 040<br>40.4% | EUR 17 070<br>11.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra giugno 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2017 e marzo 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 360 | EUR 1163 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 2.0% 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 4.5% prima dei costi e al 2.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 143 |
| Costi di transazione | 0.17% 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. | EUR 17 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI Emerging Markets. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Global Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Global Convertibles<br><br>Global Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595402673 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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") è di sovraperformare il Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) Index (UCBIFX14) nell'arco 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 si basa su una strategia d'investimento interamente discrezionale nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta da una combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel considerare l'allocazione complessiva del portafoglio per poi selezionare i valori mobiliari che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei valori mobiliari che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio stesso) per selezionare emissioni ed emittenti. Tale strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità.
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in tre fasi: (i) la selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento ESG proprietario) o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria viene effettuata almeno sul 90% degli asset del Prodotto comporta l'esclusione di almeno 20 emittenti del suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") in base a un'analisi multi-fattoriale.
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. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto a obbligazioni convertibili di emittenti con sede nei paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso il meccanismo di accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o rating considerato equivalente dalla Società di gestione sulla base di criteri analoghi al momento dell'acquisto) o come "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 15% del suo patrimonio netto ai mercati azionari. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del suo patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o a rimborso obbligatorio. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e di debito dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria. Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 590<br>-24.1% | EUR 5 930<br>-9.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 950<br>-20.5% | EUR 8 250<br>-3.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 030<br>0.3% | EUR 10 520<br>1.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13 320<br>33.2% | EUR 13 750<br>6.6% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra febbraio 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra novembre 2018 e novembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 440 | EUR 1554 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.4% | 2.8% 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 3.8% prima dei costi e al 1.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 180 |
| Costi di transazione | 0.60% 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. | EUR 60 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Global Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Global Convertibles<br><br>Global Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595402327 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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") è di sovraperformare il Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) Index (UCBIFX14) nell'arco 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 si basa su una strategia d'investimento interamente discrezionale nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta da una combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel considerare l'allocazione complessiva del portafoglio per poi selezionare i valori mobiliari che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei valori mobiliari che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio stesso) per selezionare emissioni ed emittenti. Tale strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità.
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in tre fasi: (i) la selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento ESG proprietario) o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria viene effettuata almeno sul 90% degli asset del Prodotto comporta l'esclusione di almeno 20 emittenti del suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") in base a un'analisi multi-fattoriale.
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. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto a obbligazioni convertibili di emittenti con sede nei paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso il meccanismo di accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o rating considerato equivalente dalla Società di gestione sulla base di criteri analoghi al momento dell'acquisto) o come "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 15% del suo patrimonio netto ai mercati azionari. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del suo patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o a rimborso obbligatorio. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e di debito dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria. Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7600<br>Rendimento medio per ciascun anno -24.0% | EUR 5930<br>-9.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8010<br>Rendimento medio per ciascun anno -19.9% | EUR 8450<br>-3.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10100<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.0% | EUR 10910<br>1.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13420<br>Rendimento medio per ciascun anno 34.2% | EUR 14240<br>7.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra febbraio 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra novembre 2018 e novembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 370 | EUR 1186 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.7% | 2.1% 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 3.8% prima dei costi e al 1.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 110 |
| Costi di transazione | 0.60% 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. | EUR 60 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Global Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Global Convertibles<br><br>Global Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2606030943 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori informazioni, telefonare al +33158625500 |

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: 05/08/2024.

## 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") è di sovraperformare il Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) Index (UCBIFX14) nell'arco 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 si basa su una strategia d'investimento interamente discrezionale nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta da una combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel considerare l'allocazione complessiva del portafoglio per poi selezionare i valori mobiliari che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei valori mobiliari che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio stesso) per selezionare emissioni ed emittenti. Tale strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità.
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in tre fasi: (i) la selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento ESG proprietario) o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria viene effettuata almeno sul 90% degli asset del Prodotto comporta l'esclusione di almeno 20 emittenti del suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") in base a un'analisi multi-fattoriale.
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. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto a obbligazioni convertibili di emittenti con sede nei paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso il meccanismo di accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o rating considerato equivalente dalla Società di gestione sulla base di criteri analoghi al momento dell'acquisto) o come "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 15% del suo patrimonio netto ai mercati azionari. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del suo patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o a rimborso obbligatorio. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e di debito dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria. Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 7600<br>Rendimento medio per ciascun anno -24.0% | EUR 5930<br>-9.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8010<br>Rendimento medio per ciascun anno -19.9% | EUR 8450<br>-3.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10100<br>Rendimento medio per ciascun anno 1.0% | EUR 10910<br>1.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 13420<br>Rendimento medio per ciascun anno 34.2% | EUR 14240<br>7.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra febbraio 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra novembre 2018 e novembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 376 | EUR 1221 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.8% | 2.2% 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 3.9% prima dei costi e al 1.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 110 |
| Costi di transazione | 0.60% 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. | EUR 60 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 6 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Global Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Global Convertibles<br><br>Global Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595402830 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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") è di sovraperformare il Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) Index (UCBIFX14) nell'arco 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 si basa su una strategia d'investimento interamente discrezionale nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta da una combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel considerare l'allocazione complessiva del portafoglio per poi selezionare i valori mobiliari che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei valori mobiliari che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio stesso) per selezionare emissioni ed emittenti. Tale strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità.
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in tre fasi: (i) la selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento ESG proprietario) o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria viene effettuata almeno sul 90% degli asset del Prodotto comporta l'esclusione di almeno 20 emittenti del suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") in base a un'analisi multi-fattoriale.
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. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto a obbligazioni convertibili di emittenti con sede nei paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso il meccanismo di accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o rating considerato equivalente dalla Società di gestione sulla base di criteri analoghi al momento dell'acquisto) o come "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 15% del suo patrimonio netto ai mercati azionari. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del suo patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o a rimborso obbligatorio. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e di debito dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria. Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7600<br>-24.0% | EUR 5930<br>-9.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8010<br>-19.9% | EUR 8420<br>-3.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 090<br>0.9% | EUR 10 850<br>1.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13 400<br>34.0% | EUR 14 170<br>7.2% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra febbraio 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra novembre 2018 e novembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 385 | EUR 1240 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.8% | 2.2% 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 3.8% prima dei costi e al 1.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 120 |
| Costi di transazione | 0.60% 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. | EUR 60 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Global Convertibles
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: SI (EUR) - ISIN: LU2595402590

## 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: | Global Convertibles<br><br>Global Convertibles è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595402590 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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") è di sovraperformare il Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) Index (UCBIFX14) nell'arco 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 si basa su una strategia d'investimento interamente discrezionale nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta da una combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel considerare l'allocazione complessiva del portafoglio per poi selezionare i valori mobiliari che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei valori mobiliari che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio stesso) per selezionare emissioni ed emittenti. Tale strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità.
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in tre fasi: (i) la selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extra-finanziario (qualitativo) e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento ESG proprietario) o che sono esposti a controversie importanti. Quest'analisi extra-finanziaria viene effettuata almeno sul 90% degli asset del Prodotto comporta l'esclusione di almeno 20 emittenti del suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") in base a un'analisi multi-fattoriale.
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. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del suo patrimonio netto a obbligazioni convertibili di emittenti con sede nei paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso il meccanismo di accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o rating considerato equivalente dalla Società di gestione sulla base di criteri analoghi al momento dell'acquisto) o come "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 15% del suo patrimonio netto ai mercati azionari. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipt (ADR) o Global Depositary Receipt (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del suo patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o a rimborso obbligatorio. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e di debito dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria. Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future 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 di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e contratti a termine su valute.
Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7600<br>-24.0% | EUR 5930<br>-9.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8030<br>-19.7% | EUR 8540<br>-3.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10120<br>1.2% | EUR 11060<br>2.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 13440<br>34.4% | EUR 14380<br>7.5% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra febbraio 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra novembre 2018 e novembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra febbraio 2016 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 358 | EUR 1129 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.6% | 2.0% 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 4.0% prima dei costi e al 2.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 90 |
| Costi di transazione | 0.60% 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. | EUR 60 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 8 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# GLOBAL NEW WORLD
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | GLOBAL NEW WORLD<br><br>GLOBAL NEW WORLD è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926775 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel cercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano della trasformazione digitale di industrie e della società nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni selezionando società qualificate rispetto al tema d'investimento. Queste società sono scelte per la loro qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese. Il Prodotto investe almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale nei propri mercati e operano nei settori tecnologici, in settori che beneficiano della digitalizzazione crescente e di innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni, senza limitazioni geografiche (compresi i mercati emergenti) e con qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese la piccola e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o privati con sede legale in paesi dell'Eurozona, a seconda delle opportunità di mercato, e che al al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o considerati equivalenti dalla Società di gestione utilizzando criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate nella valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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, MSCI All Countries World Net Return Index, come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'universo d'investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 330 | EUR 1 840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.7% | -28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 330 | EUR 9 470 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.7% | -1.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 810 | EUR 19 490 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18.1% | 14.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 15 320 | EUR 30 410 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 53.2% | 24.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 389 | EUR 2100 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.9% | 2.4% 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 16.7% prima dei costi e al 14.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 180 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 106 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# GLOBAL NEW WORLD
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | GLOBAL NEW WORLD<br><br>GLOBAL NEW WORLD è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926346 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel cercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano della trasformazione digitale di industrie e della società nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni selezionando società qualificate rispetto al tema d'investimento. Queste società sono scelte per la loro qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese. Il Prodotto investe almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale nei propri mercati e operano nei settori tecnologici, in settori che beneficiano della digitalizzazione crescente e di innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni, senza limitazioni geografiche (compresi i mercati emergenti) e con qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese la piccola e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o privati con sede legale in paesi dell'Eurozona, a seconda delle opportunità di mercato, e che al al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o considerati equivalenti dalla Società di gestione utilizzando criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate nella valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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, MSCI All Countries World Net Return Index, come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'universo d'investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 370 | EUR 1 840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.3% | -28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 390 | EUR 9 650 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.1% | -0.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 900 | EUR 20 250 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19.0% | 15.2% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 15 440 | EUR 31 590 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 54.4% | 25.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 313 | EUR 1 449 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.1% | 1.6% 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 16.8% prima dei costi e al 15.2% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 104 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 112 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# GLOBAL NEW WORLD
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | GLOBAL NEW WORLD<br><br>GLOBAL NEW WORLD è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926429 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel cercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano della trasformazione digitale di industrie e della società nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni selezionando società qualificate rispetto al tema d'investimento. Queste società sono scelte per la loro qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese. Il Prodotto investe almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale nei propri mercati e operano nei settori tecnologici, in settori che beneficiano della digitalizzazione crescente e di innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni, senza limitazioni geografiche (compresi i mercati emergenti) e con qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese la piccola e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o privati con sede legale in paesi dell'Eurozona, a seconda delle opportunità di mercato, e che al al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o considerati equivalenti dalla Società di gestione utilizzando criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate nella valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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, MSCI All Countries World Net Return Index, come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'universo d'investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 360 | EUR 1 840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.4% | -28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 370 | EUR 9 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.3% | -0.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 880 | EUR 20 090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18.8% | 15.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 15 410 | EUR 31 340 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 54.1% | 25.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 440 | EUR 2642 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.4% | 2.9% 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 17.9% prima dei costi e al 15.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 120 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 111 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# GLOBAL NEW WORLD
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | GLOBAL NEW WORLD<br><br>GLOBAL NEW WORLD è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2194926858 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel cercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano della trasformazione digitale di industrie e della società nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni selezionando società qualificate rispetto al tema d'investimento. Queste società sono scelte per la loro qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese. Il Prodotto investe almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale nei propri mercati e operano nei settori tecnologici, in settori che beneficiano della digitalizzazione crescente e di innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni, senza limitazioni geografiche (compresi i mercati emergenti) e con qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese la piccola e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o privati con sede legale in paesi dell'Eurozona, a seconda delle opportunità di mercato, e che al al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o considerati equivalenti dalla Società di gestione utilizzando criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate nella valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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, MSCI All Countries World Net Return Index, come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'universo d'investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 360 | EUR 1 840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.4% | -28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 370 | EUR 9 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.3% | -0.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 880 | EUR 20 100 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18.8% | 15.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 15 410 | EUR 31 350 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 54.1% | 25.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 328 | EUR 1579 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.3% | 1.8% 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 16.8% prima dei costi e al 15.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 119 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 111 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# GLOBAL NEW WORLD
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | GLOBAL NEW WORLD<br><br>GLOBAL NEW WORLD è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2217652499 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 consiste nel cercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) che beneficiano della trasformazione digitale di industrie e della società nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva basata su convinzioni selezionando società qualificate rispetto al tema d'investimento. Queste società sono scelte per la loro qualità di leader globali o locali nei rispettivi mercati analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di $CO_2$), o anche pratiche etiche della società.
Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese. Il Prodotto investe almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale nei propri mercati e operano nei settori tecnologici, in settori che beneficiano della digitalizzazione crescente e di innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in: azioni, senza limitazioni geografiche (compresi i mercati emergenti) e con qualsiasi dimensione di capitalizzazione (comprese la piccola e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC); titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o privati con sede legale in paesi dell'Eurozona, a seconda delle opportunità di mercato, e che al al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o considerati equivalenti dalla Società di gestione utilizzando criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate nella valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 105% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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, MSCI All Countries World Net Return Index, come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'universo d'investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 360 | EUR 1 840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.4% | -28.7% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 390 | EUR 9 780 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.1% | -0.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11 920 | EUR 20 430 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 19.2% | 15.4% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 15 460 | EUR 31 590 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 54.6% | 25.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 295 | EUR 1292 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.0% | 1.4% 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 16.8% prima dei costi e al 15.4% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 86 |
| 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. | EUR 9 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI ACWI IMI Digital Economy Net USD con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 114 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Global Sport
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: A (EUR) - ISIN: LU2595412391

## 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: | Global Sport<br><br>Global Sport è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595412391 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di fornire una performance su un periodo minimo d'investimento raccomandato di 5 anni e beneficiare delle variazioni dei mercati azionari globali (compresi i paesi emergenti) da parte di società la cui crescita è legata allo sport. I titoli azionari vengono selezionati in base al loro posizionamento strategico, alle prospettive di crescita e alla performance finanziaria. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.
Il Prodotto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in titoli azionari quotati in tutto il mondo emessi da società che la Società di gestione ritiene possano trarre vantaggio dalla loro posizione di leader globale o locale nel rispettivo mercato, e che operano nell'ambito del tema dello sport: ciò include, in particolare ma non in via esclusiva, abbigliamento attivo, attrezzature sportive, impianti sportivi, salute e benessere, eventi sportivi (compresa la loro organizzazione, la trasmissione, il servizio di biglietteria e i servizi negli stadi), squadre sportive ed e-sport (ossia competizioni sportive professionali sotto forma di videogiochi). Tali leader globali e locali vengono identificati in base, tra l'altro, alle quote di mercato, alla posizione nel mercato di riferimento e al vantaggio tecnologico.
La Società di gestione attua una strategia di gestione attiva e convinta basata (1) su un approccio Quality Growth At a Reasonable Price ("Quality GARP") (definito come una strategia d'investimento di selezione dei titoli che cerca di combinare i principi dell'investimento in crescita, ossia la ricerca di società con un forte potenziale di crescita, e del prezzo ragionevole, ossia la ricerca di titoli con un potenziale di rialzo rispetto a tale crescita potenziale).
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva di convinzione 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può inoltre essere esposto dal 75% al 105% in azioni e diritti analoghi legati alla proprietà di tali azioni senza vincoli geografici. Le società a bassa capitalizzazione (capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti fino al 50% del proprio patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario o depositi nella misura massima del 25% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella RPC tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII, nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 590<br>-34.1% | EUR 1 570<br>-31.0% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 410<br>-25.9% | EUR 8 020<br>-4.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 450<br>4.5% | EUR 12 620<br>4.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 180<br>41.8% | EUR 17 400<br>11.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra agosto 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra agosto 2017 e agosto 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 405 | EUR 1571 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.1% | 2.5% 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 7.3% prima dei costi e al 4.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 191 |
| 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. | EUR 14 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'MSCI All Countries World Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Global Sport
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: I (EUR) - ISIN: LU2595411823

## 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: | Global Sport<br><br>Global Sport è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595411823 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di fornire una performance su un periodo minimo d'investimento raccomandato di 5 anni e beneficiare delle variazioni dei mercati azionari globali (compresi i paesi emergenti) da parte di società la cui crescita è legata allo sport. I titoli azionari vengono selezionati in base al loro posizionamento strategico, alle prospettive di crescita e alla performance finanziaria. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.
Il Prodotto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in titoli azionari quotati in tutto il mondo emessi da società che la Società di gestione ritiene possano trarre vantaggio dalla loro posizione di leader globale o locale nel rispettivo mercato, e che operano nell'ambito del tema dello sport: ciò include, in particolare ma non in via esclusiva, abbigliamento attivo, attrezzature sportive, impianti sportivi, salute e benessere, eventi sportivi (compresa la loro organizzazione, la trasmissione, il servizio di biglietteria e i servizi negli stadi), squadre sportive ed e-sport (ossia competizioni sportive professionali sotto forma di videogiochi). Tali leader globali e locali vengono identificati in base, tra l'altro, alle quote di mercato, alla posizione nel mercato di riferimento e al vantaggio tecnologico.
La Società di gestione attua una strategia di gestione attiva e convinta basata (1) su un approccio Quality Growth At a Reasonable Price ("Quality GARP") (definito come una strategia d'investimento di selezione dei titoli che cerca di combinare i principi dell'investimento in crescita, ossia la ricerca di società con un forte potenziale di crescita, e del prezzo ragionevole, ossia la ricerca di titoli con un potenziale di rialzo rispetto a tale crescita potenziale).
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva di convinzione 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può inoltre essere esposto dal 75% al 105% in azioni e diritti analoghi legati alla proprietà di tali azioni senza vincoli geografici. Le società a bassa capitalizzazione (capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti fino al 50% del proprio patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario o depositi nella misura massima del 25% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella RPC tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII, nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 580<br>-34.2% | EUR 1 570<br>-31.0% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 460<br>-25.4% | EUR 8 190<br>-3.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 520<br>5.2% | EUR 13 080<br>5.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 280<br>42.8% | EUR 18 030<br>12.5% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra agosto 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra agosto 2017 e agosto 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 335 | EUR 1146 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.4% | 1.8% 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 7.3% prima dei costi e al 5.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 121 |
| 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. | EUR 14 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'MSCI All Countries World Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Global Sport
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: ID (EUR) - ISIN: LU2595412128

## 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: | Global Sport<br><br>Global Sport è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595412128 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di fornire una performance su un periodo minimo d'investimento raccomandato di 5 anni e beneficiare delle variazioni dei mercati azionari globali (compresi i paesi emergenti) da parte di società la cui crescita è legata allo sport. I titoli azionari vengono selezionati in base al loro posizionamento strategico, alle prospettive di crescita e alla performance finanziaria. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.
Il Prodotto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in titoli azionari quotati in tutto il mondo emessi da società che la Società di gestione ritiene possano trarre vantaggio dalla loro posizione di leader globale o locale nel rispettivo mercato, e che operano nell'ambito del tema dello sport: ciò include, in particolare ma non in via esclusiva, abbigliamento attivo, attrezzature sportive, impianti sportivi, salute e benessere, eventi sportivi (compresa la loro organizzazione, la trasmissione, il servizio di biglietteria e i servizi negli stadi), squadre sportive ed e-sport (ossia competizioni sportive professionali sotto forma di videogiochi). Tali leader globali e locali vengono identificati in base, tra l'altro, alle quote di mercato, alla posizione nel mercato di riferimento e al vantaggio tecnologico.
La Società di gestione attua una strategia di gestione attiva e convinta basata (1) su un approccio Quality Growth At a Reasonable Price ("Quality GARP") (definito come una strategia d'investimento di selezione dei titoli che cerca di combinare i principi dell'investimento in crescita, ossia la ricerca di società con un forte potenziale di crescita, e del prezzo ragionevole, ossia la ricerca di titoli con un potenziale di rialzo rispetto a tale crescita potenziale).
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva di convinzione 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può inoltre essere esposto dal 75% al 105% in azioni e diritti analoghi legati alla proprietà di tali azioni senza vincoli geografici. Le società a bassa capitalizzazione (capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti fino al 50% del proprio patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario o depositi nella misura massima del 25% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella RPC tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII, nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 580<br>-34.2% | EUR 1 570<br>-31.0% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 460<br>-25.4% | EUR 8 190<br>-3.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 520<br>5.2% | EUR 13 080<br>5.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 280<br>42.8% | EUR 18 030<br>12.5% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra agosto 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra agosto 2017 e agosto 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 335 | EUR 1146 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.4% | 1.8% 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 7.3% prima dei costi e al 5.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 121 |
| 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. | EUR 14 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'MSCI All Countries World Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Global Sport
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: SI (EUR) - ISIN: LU2595412045

## 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: | Global Sport<br><br>Global Sport è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2595412045 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di fornire una performance su un periodo minimo d'investimento raccomandato di 5 anni e beneficiare delle variazioni dei mercati azionari globali (compresi i paesi emergenti) da parte di società la cui crescita è legata allo sport. I titoli azionari vengono selezionati in base al loro posizionamento strategico, alle prospettive di crescita e alla performance finanziaria. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.
Il Prodotto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in titoli azionari quotati in tutto il mondo emessi da società che la Società di gestione ritiene possano trarre vantaggio dalla loro posizione di leader globale o locale nel rispettivo mercato, e che operano nell'ambito del tema dello sport: ciò include, in particolare ma non in via esclusiva, abbigliamento attivo, attrezzature sportive, impianti sportivi, salute e benessere, eventi sportivi (compresa la loro organizzazione, la trasmissione, il servizio di biglietteria e i servizi negli stadi), squadre sportive ed e-sport (ossia competizioni sportive professionali sotto forma di videogiochi). Tali leader globali e locali vengono identificati in base, tra l'altro, alle quote di mercato, alla posizione nel mercato di riferimento e al vantaggio tecnologico.
La Società di gestione attua una strategia di gestione attiva e convinta basata (1) su un approccio Quality Growth At a Reasonable Price ("Quality GARP") (definito come una strategia d'investimento di selezione dei titoli che cerca di combinare i principi dell'investimento in crescita, ossia la ricerca di società con un forte potenziale di crescita, e del prezzo ragionevole, ossia la ricerca di titoli con un potenziale di rialzo rispetto a tale crescita potenziale).
In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva di convinzione 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. Il modello si basa 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". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può inoltre essere esposto dal 75% al 105% in azioni e diritti analoghi legati alla proprietà di tali azioni senza vincoli geografici. Le società a bassa capitalizzazione (capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti fino al 50% del proprio patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario o depositi nella misura massima del 25% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella RPC tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII, nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto.
Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo 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. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, 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. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 580<br>-34.2% | EUR 1 570<br>-31.0% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 480<br>-25.2% | EUR 8 240<br>-3.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 540<br>5.4% | EUR 13 210<br>5.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 310<br>43.1% | EUR 18 210<br>12.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra agosto 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra agosto 2017 e agosto 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 315 | EUR 1022 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.2% | 1.6% 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 7.3% prima dei costi e al 5.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 101 |
| 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. | EUR 14 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'MSCI All Countries World Net Return. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# ONE
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | ONE |
| | ONE è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. DNCA |
| Nome dell'ideatore: ISIN: | Finance |
| Sito Web dell'ideatore: | LU0641745921 |
| Telefono: | www.dnca-investments.com |
| | Per ulteriori 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: 31/12/2024.

## 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 e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare i titoli azionari che hanno le caratteristiche per sovraperformare i loro indici di mercato o i loro indici settoriali. Per quanto riguarda la sezione a reddito fisso, il processo d'investimento consiste nella 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'utilizzo di 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%,- mercati azionari emergenti da 0 a 5% del proprio patrimonio netto;- azioni non europee (escluse quelle emergenti) da 0 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 pari o inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente). Ai fini della copertura, dell'arbitraggio, della strategia di esposizione o dell'aumento del rischio azionario, di reddito fisso, di inflazione, di credito, di interesse o di valuta, il Comparto 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 che si qualificano 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 di interesse a breve termine a basso rischio e alta leva. La leva finanziaria è calcolata come la somma dei valori nozionali dei derivati senza alcuna compensazione/hedging 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8680 | EUR 6850 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13.2% | -7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8900 | EUR 8740 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11.0% | -2.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10130 | EUR 9660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.3% | -0.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11280 | EUR 12240 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.8% | 4.1% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020. Lo scenario
- moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021. Lo scenario favorevole si
- è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 10000 d'investimento.

| Investimento di EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 477 | EUR 1653 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.8% | 3.2% 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 2.5% prima dei costi e al -0.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.74% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 174 |
| Costi di transazione | 0.16% 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. | EUR 16 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori a €STR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 67 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# ONE
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | ONE |
| | ONE è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. DNCA |
| Nome dell'ideatore: ISIN: | Finance |
| Sito Web dell'ideatore: | LU0641745681 |
| Telefono: | www.dnca-investments.com |
| | Per ulteriori 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: 31/12/2024.

## 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 e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare i titoli azionari che hanno le caratteristiche per sovraperformare i loro indici di mercato o i loro indici settoriali. Per quanto riguarda la sezione a reddito fisso, il processo d'investimento consiste nella 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'utilizzo di 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%,- mercati azionari emergenti da 0 a 5% del proprio patrimonio netto;- azioni non europee (escluse quelle emergenti) da 0 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 pari o inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente). Ai fini della copertura, dell'arbitraggio, della strategia di esposizione o dell'aumento del rischio azionario, di reddito fisso, di inflazione, di credito, di interesse o di valuta, il Comparto 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 che si qualificano 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 di interesse a breve termine a basso rischio e alta leva. La leva finanziaria è calcolata come la somma dei valori nozionali dei derivati senza alcuna compensazione/hedging 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8 700<br>-13.0% | EUR 6 840<br>-7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8 880<br>-11.2% | EUR 8 660<br>-2.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 110<br>1.1% | EUR 9 580<br>-0.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11 260<br>12.6% | EUR 12 130<br>3.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020. Lo scenario
- moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021. Lo scenario favorevole si
- è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 496 | EUR 1748 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.0% | 3.4% 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 2.5% prima dei costi e al -0.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 194 |
| Costi di transazione | 0.16% 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. | EUR 16 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori a €STR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 66 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# ONE
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | ONE |
| | ONE è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. DNCA |
| Nome dell'ideatore: ISIN: | Finance |
| Sito Web dell'ideatore: | LU0641746143 |
| Telefono: | www.dnca-investments.com |
| | Per ulteriori 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: 31/12/2024.

## 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 e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare i titoli azionari che hanno le caratteristiche per sovraperformare i loro indici di mercato o i loro indici settoriali. Per quanto riguarda la sezione a reddito fisso, il processo d'investimento consiste nella 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'utilizzo di 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%,- mercati azionari emergenti da 0 a 5% del proprio patrimonio netto;- azioni non europee (escluse quelle emergenti) da 0 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 pari o inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente). Ai fini della copertura, dell'arbitraggio, della strategia di esposizione o dell'aumento del rischio azionario, di reddito fisso, di inflazione, di credito, di interesse o di valuta, il Comparto 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 che si qualificano 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 di interesse a breve termine a basso rischio e alta leva. La leva finanziaria è calcolata come la somma dei valori nozionali dei derivati senza alcuna compensazione/hedging 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8700<br>-13.0% | EUR 6860<br>-7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 8970<br>-10.3% | EUR 9070<br>-1.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10200<br>2.0% | EUR 10020<br>0.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 11350<br>13.5% | EUR 12660<br>4.8% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020. Lo scenario
- moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021. Lo scenario favorevole si
- è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 10000 d'investimento.

| Investimento di EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 404 | EUR 1291 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.0% | 2.5% 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 2.5% prima dei costi e al 0.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 100 |
| Costi di transazione | 0.16% 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. | EUR 16 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori a €STR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 78 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# ONE
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | ONE |
| | ONE è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. DNCA |
| Nome dell'ideatore: ISIN: | Finance |
| Sito Web dell'ideatore: | LU1278539751 |
| Telefono: | www.dnca-investments.com |
| | Per ulteriori 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: 31/12/2024.

## 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 e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare i titoli azionari che hanno le caratteristiche per sovraperformare i loro indici di mercato o i loro indici settoriali. Per quanto riguarda la sezione a reddito fisso, il processo d'investimento consiste nella 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'utilizzo di 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%,- mercati azionari emergenti da 0 a 5% del proprio patrimonio netto;- azioni non europee (escluse quelle emergenti) da 0 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 pari o inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente). Ai fini della copertura, dell'arbitraggio, della strategia di esposizione o dell'aumento del rischio azionario, di reddito fisso, di inflazione, di credito, di interesse o di valuta, il Comparto 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 che si qualificano 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 di interesse a breve termine a basso rischio e alta leva. La leva finanziaria è calcolata come la somma dei valori nozionali dei derivati senza alcuna compensazione/hedging 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8700 | EUR 6860 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13.0% | -7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8970 | EUR 9040 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10.3% | -2.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10190 | EUR 9980 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.9% | 0.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11340 | EUR 12590 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13.4% | 4.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 10000 d'investimento.

| Investimento di EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 408 | EUR 1310 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.1% | 2.5% 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 2.5% prima dei costi e al 0.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 111 |
| Costi di transazione | 0.16% 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. | EUR 16 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori a €STR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# ONE
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | ONE |
| | ONE è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. DNCA |
| Nome dell'ideatore: ISIN: | Finance |
| Sito Web dell'ideatore: | LU1234714746 |
| Telefono: | www.dnca-investments.com |
| | Per ulteriori 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: 31/12/2024.

## 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 e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare i titoli azionari che hanno le caratteristiche per sovraperformare i loro indici di mercato o i loro indici settoriali. Per quanto riguarda la sezione a reddito fisso, il processo d'investimento consiste nella 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'utilizzo di 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%,- mercati azionari emergenti da 0 a 5% del proprio patrimonio netto;- azioni non europee (escluse quelle emergenti) da 0 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 pari o inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente). Ai fini della copertura, dell'arbitraggio, della strategia di esposizione o dell'aumento del rischio azionario, di reddito fisso, di inflazione, di credito, di interesse o di valuta, il Comparto 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 che si qualificano 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 di interesse a breve termine a basso rischio e alta leva. La leva finanziaria è calcolata come la somma dei valori nozionali dei derivati senza alcuna compensazione/hedging 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8700 | EUR 6840 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -13.0% | -7.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8960 | EUR 9000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -10.4% | -2.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10180 | EUR 9940 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.8% | -0.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11340 | EUR 12570 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 13.4% | 4.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 10000 d'investimento.

| Investimento di EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 420 | EUR 1371 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.6% 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 2.5% prima dei costi e al -0.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 114 |
| Costi di transazione | 0.16% 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. | EUR 16 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori a €STR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 80 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Sérénité Plus
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Sérénité Plus<br><br>Sérénité Plus è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490785414 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years calcolato con il reinvestimento delle cedole nel periodo d'investimento raccomandato. 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 ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà titoli nell'universo obbligazionario tramite analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi dei flussi di cassa e del bilancio sono fondamentali per il processo di selezione. La durata modificata del Prodotto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto stesso. Il Prodotto investirà unicamente in titoli denominati in Euro. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata modificata e il rischio creditizio complessivo del Prodotto e il livello di liquidità dipendente dall'analisi dei contesti macroeconomici e dei tassi d'interesse e (iii) selezione di titoli basata su un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. 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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni e titoli di debito denominati in Euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue e così via) composte da titoli di emittenti statali o privati, senza alcuna restrizione di rating, comprese emissioni senza rating.

Il portafoglio obbligazionario del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o senza rating). Il Prodotto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia con un rating di lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento. I titoli obbligazionari che possono essere declassati saranno ceduti non appena possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue e obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o derivati OTC allo scopo di realizzare l'intento di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e in particolare proponendosi di gestione la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del suo patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto e utilizzare tecniche e strumenti correlati a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per una gestione efficiente del - portafoglio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 1.5 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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 1.5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 1.5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9660 | EUR 9680 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.4% | -2.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9660 | EUR 9690 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.4% | -2.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 000 | EUR 10 000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.0% | 0.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 490 | EUR 10 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.9% | 4.1% |

- 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 proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2015 e aprile 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 1.5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 214 | EUR 275 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.1% | 1.8% 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 1.8% prima dei costi e al 0.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 85 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 25 |

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 1.5 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Sérénité Plus
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Sérénité Plus<br><br>Sérénité Plus è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490785760 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years calcolato con il reinvestimento delle cedole nel periodo d'investimento raccomandato. 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 ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà titoli nell'universo obbligazionario tramite analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi dei flussi di cassa e del bilancio sono fondamentali per il processo di selezione. La durata modificata del Prodotto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto stesso. Il Prodotto investirà unicamente in titoli denominati in Euro. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata modificata e il rischio creditizio complessivo del Prodotto e il livello di liquidità dipendente dall'analisi dei contesti macroeconomici e dei tassi d'interesse e (iii) selezione di titoli basata su un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. 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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni e titoli di debito denominati in Euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue e così via) composte da titoli di emittenti statali o privati, senza alcuna restrizione di rating, comprese emissioni senza rating.

Il portafoglio obbligazionario del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o senza rating). Il Prodotto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia con un rating di lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento. I titoli obbligazionari che possono essere declassati saranno ceduti non appena possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue e obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o derivati OTC allo scopo di realizzare l'intento di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e in particolare proponendosi di gestione la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del suo patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto e utilizzare tecniche e strumenti correlati a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per una gestione efficiente del - portafoglio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 1.5 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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 1.5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 1.5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9660 | EUR 9680 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.4% | -2.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9660 | EUR 9690 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.4% | -2.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9990 | EUR 10 000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0.1% | 0.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 500 | EUR 10 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.0% | 4.1% |

- 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 proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2015 e aprile 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 1.5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 221 | EUR 286 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.2% | 1.9% 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 1.9% prima dei costi e al 0.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 87 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 30 |

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 1.5 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Sérénité Plus
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Sérénité Plus<br><br>Sérénité Plus è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490785505 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years calcolato con il reinvestimento delle cedole nel periodo d'investimento raccomandato. 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 ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà titoli nell'universo obbligazionario tramite analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi dei flussi di cassa e del bilancio sono fondamentali per il processo di selezione. La durata modificata del Prodotto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto stesso. Il Prodotto investirà unicamente in titoli denominati in Euro. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata modificata e il rischio creditizio complessivo del Prodotto e il livello di liquidità dipendente dall'analisi dei contesti macroeconomici e dei tassi d'interesse e (iii) selezione di titoli basata su un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. 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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni e titoli di debito denominati in Euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue e così via) composte da titoli di emittenti statali o privati, senza alcuna restrizione di rating, comprese emissioni senza rating.

Il portafoglio obbligazionario del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o senza rating). Il Prodotto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia con un rating di lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento. I titoli obbligazionari che possono essere declassati saranno ceduti non appena possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue e obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o derivati OTC allo scopo di realizzare l'intento di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e in particolare proponendosi di gestione la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del suo patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto e utilizzare tecniche e strumenti correlati a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per una gestione efficiente del - portafoglio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 1.5 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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 1.5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 1.5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9640 | EUR 9660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.6% | -2.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9640 | EUR 9660 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.6% | -2.3% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9980 | EUR 9970 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0.2% | -0.2% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10480 | EUR 10590 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.8% | 3.9% |

- 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 proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2015 e aprile 2017.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 1.5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 229 | EUR 298 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.3% | 2.0% 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 1.8% prima dei costi e al -0.2% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 105 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 20 |

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 1.5 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Sérénité Plus
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Sérénité Plus<br><br>Sérénité Plus è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490785331 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years calcolato con il reinvestimento delle cedole nel periodo d'investimento raccomandato. 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 ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto selezionerà titoli nell'universo obbligazionario tramite analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi dei flussi di cassa e del bilancio sono fondamentali per il processo di selezione. La durata modificata del Prodotto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione sulla durata modificata dei singoli titoli del Prodotto stesso. Il Prodotto investirà unicamente in titoli denominati in Euro. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata modificata e il rischio creditizio complessivo del Prodotto e il livello di liquidità dipendente dall'analisi dei contesti macroeconomici e dei tassi d'interesse e (iii) selezione di titoli basata su un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. 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 tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a obbligazioni e titoli di debito denominati in Euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue e così via) composte da titoli di emittenti statali o privati, senza alcuna restrizione di rating, comprese emissioni senza rating.

Il portafoglio obbligazionario del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (ossia non appartenenti alla categoria "investment grade" o senza rating). Il Prodotto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in titoli qualificabili come in sofferenza (ossia con un rating di lungo termine di Standard & Poor's inferiore a CCC, o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento. I titoli obbligazionari che possono essere declassati saranno ceduti non appena possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni perpetue e obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Prodotto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o derivati OTC allo scopo di realizzare l'intento di limitare la sensibilità ai tassi d'interesse e in particolare proponendosi di gestione la duration modificata del Prodotto e la sensibilità ai tassi d'interesse o sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del suo patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto e utilizzare tecniche e strumenti correlati a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario per una gestione efficiente del - portafoglio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 1.5 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 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 1.5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 1.5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9690 | EUR 9680 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.1% | -2.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 9690 | EUR 9730 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3.1% | -1.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 030 | EUR 10 050 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.3% | 0.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 520 | EUR 10 650 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.2% | 4.3% |

- 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 dicembre 2018 e giugno 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e marzo 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 1.5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 182 | EUR 227 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 1.8% | 1.5% 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 1.8% prima dei costi e al 0.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 51 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 27 |

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 1.5 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0870553020 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 430 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.7% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 380 | EUR 8 490 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26.2% | -3.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 830 | EUR 14 920 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8.3% | 8.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 220 | EUR 20 320 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 42.2% | 15.2% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 551 | EUR 2 929 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.5% | 4.0% 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 12.3% prima dei costi e al 8.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 213 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 131 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0870553459 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.
L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 420 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.8% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 350 | EUR 8 410 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26.5% | -3.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 790 | EUR 14 640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7.9% | 7.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 170 | EUR 19 960 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 41.7% | 14.8% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 590 | EUR 3 198 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.9% | 4.3% 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 12.2% prima dei costi e al 7.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 253 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 130 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0870553533 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.
L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 420 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.8% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 470 | EUR 8 760 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25.3% | -2.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 960 | EUR 15 730 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.6% | 9.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 340 | EUR 21 300 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43.4% | 16.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 446 | EUR 2 202 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.5% | 2.9% 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 12.4% prima dei costi e al 9.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.88% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 88 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 151 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0870552998 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.
L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 420 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.8% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 460 | EUR 8 710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25.4% | -2.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 940 | EUR 15 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.4% | 9.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 330 | EUR 21 250 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43.3% | 16.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 459 | EUR 2 292 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.6% | 3.0% 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 12.3% prima dei costi e al 9.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 109 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return EUR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 143 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1278540254 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.
L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 420 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.8% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 460 | EUR 8 710 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25.4% | -2.7% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 940 | EUR 15 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.4% | 9.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 280 | EUR 21 090 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 42.8% | 16.1% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 496 | EUR 2 590 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.0% | 3.4% 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 12.7% prima dei costi e al 9.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 109 |
| 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. | EUR 7 |
| **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 180 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234715040 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.
L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 420 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.8% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 430 | EUR 8 640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25.7% | -2.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 910 | EUR 15 270 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 9.1% | 8.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 300 | EUR 20 790 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 43.0% | 15.8% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 463 | EUR 2 286 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.6% | 3.1% 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 11.9% prima dei costi e al 8.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 143 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice STOXX EUROPE 600 NR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 113 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI Europe Growth
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Europe Growth<br><br>SRI Europe Growth è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234715123 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 quello di realizzare una prestazione superiore ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini di un raffronto 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).
Allo scopo di realizzare il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva mirata a investire in titoli "growth" pan-europei di qualità elevata. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva basata su convinzioni e un approccio ISR. Il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su quattro 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali 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 obbligazionari societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Prodotto verrà investito in titoli di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investimento in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a EUR 3 miliardi) non può superare il 50% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto a mercati emergenti per il 15% del suo patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
I titoli obbligazionari societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment grade". Le emissioni speculative non possono rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato oal 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 40% del suo patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.
Il Prodotto può anche operare in mercati di cambio per coprire investimenti realizzati fuori dall'area euro.
Il Prodotto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance Il benchmark viene utilizzato anche come punto di riferimento per la costituzione 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 adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto. Il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del suo patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 420 | EUR 2 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.8% | -23.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 420 | EUR 8 620 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25.8% | -2.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 890 | EUR 15 280 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8.9% | 8.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 270 | EUR 20 790 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 42.7% | 15.8% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 493 | EUR 2 524 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.9% | 3.4% 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 12.3% prima dei costi e al 8.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.53% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 153 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice STOXX EUROPE 600 NR. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 133 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI High Yield
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI High Yield<br><br>SRI High Yield è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2040190709 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 d'investimento raccomandato 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 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 parametro 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.
La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento ad alto rendimento (titoli di debito societari ad alto 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 convinzioni 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 a investire almeno su 60 emittenti.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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. Il modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (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 di tutte le società con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni di investimento non svolgano la funzione per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto investe almeno il 40% del suo patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito simili; fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con un rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Qualora un'obbligazione sia declassata a una valutazione inferiore al rating B- in base al rating di Standard & Poor's o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione. Un'obbligazione così declassata non può comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto investe in titoli fruttiferi di interessi 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 suo 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 suo 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 ad esempio, ma non limitatamente, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio di rischio azionario, rischio di interessi, rischio di indici e rischio creditizio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 480<br>Rendimento medio per ciascun anno -15.2% | EUR 7 920<br>-7.5% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 480<br>Rendimento medio per ciascun anno -15.2% | EUR 7 920<br>-7.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 060<br>Rendimento medio per ciascun anno 0.6% | EUR 9 830<br>-0.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 980<br>Rendimento medio per ciascun anno 9.8% | EUR 10 900<br>2.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2017.

## 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 256 | EUR 576 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.6% | 1.9% 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 1.3% prima dei costi e al -0.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 137 |
| 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. | EUR 18 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI High Yield
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI High Yield<br><br>SRI High Yield è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2040190881 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 d'investimento raccomandato 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 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 parametro 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.
La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento ad alto rendimento (titoli di debito societari ad alto 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 convinzioni 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 a investire almeno su 60 emittenti.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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. Il modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (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 di tutte le società con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni di investimento non svolgano la funzione per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto investe almeno il 40% del suo patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito simili; fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con un rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Qualora un'obbligazione sia declassata a una valutazione inferiore al rating B- in base al rating di Standard & Poor's o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione. Un'obbligazione così declassata non può comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto investe in titoli fruttiferi di interessi 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 suo 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 suo 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 ad esempio, ma non limitatamente, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio di rischio azionario, rischio di interessi, rischio di indici e rischio creditizio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|
| | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 470<br>Rendimento medio per ciascun anno -15.3% | EUR 7 880<br>-7.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 8 470<br>Rendimento medio per ciascun anno -15.3% | EUR 7 880<br>-7.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 10 040<br>Rendimento medio per ciascun anno 0.4% | EUR 9 790<br>-0.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** EUR 11 000<br>Rendimento medio per ciascun anno 10.0% | EUR 10 840<br>2.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2017.

## 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 275 | EUR 632 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.8% | 2.1% 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 1.4% prima dei costi e al -0.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 157 |
| 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. | EUR 18 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 25 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI High Yield
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI High Yield<br><br>SRI High Yield è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2040190618 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 d'investimento raccomandato 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 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 parametro 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.
La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento ad alto rendimento (titoli di debito societari ad alto 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 convinzioni 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 a investire almeno su 60 emittenti.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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. Il modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (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 di tutte le società con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni di investimento non svolgano la funzione per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto investe almeno il 40% del suo patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito simili; fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con un rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Qualora un'obbligazione sia declassata a una valutazione inferiore al rating B- in base al rating di Standard & Poor's o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione. Un'obbligazione così declassata non può comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto investe in titoli fruttiferi di interessi 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 suo 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 suo 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 ad esempio, ma non limitatamente, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio di rischio azionario, rischio di interessi, rischio di indici e rischio creditizio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8540 | EUR 8070 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.6% | -6.9% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8540 | EUR 8070 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.6% | -6.9% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10120 | EUR 10030 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.2% | 0.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11030 | EUR 11120 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10.3% | 3.6% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2017.

## 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 197 | EUR 401 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.0% | 1.3% 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 1.4% prima dei costi e al 0.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 72 |
| 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. | EUR 18 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI High Yield
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI High Yield<br><br>SRI High Yield è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2040190964 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 d'investimento raccomandato 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 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 parametro 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.
La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento ad alto rendimento (titoli di debito societari ad alto 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 convinzioni 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 a investire almeno su 60 emittenti.
La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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. Il modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (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 di tutte le società con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni di investimento non svolgano la funzione per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto investe almeno il 40% del suo patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito simili; fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con un rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Qualora un'obbligazione sia declassata a una valutazione inferiore al rating B- in base al rating di Standard & Poor's o equivalente o considerato equivalente dalla Società di gestione. Un'obbligazione così declassata non può comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.
Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Prodotto investe in titoli fruttiferi di interessi 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 suo 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 suo 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 ad esempio, ma non limitatamente, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio di rischio azionario, rischio di interessi, rischio di indici e rischio creditizio.
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 3 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 3 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8520 | EUR 8020 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.8% | -7.1% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 8520 | EUR 8020 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -14.8% | -7.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10100 | EUR 9950 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1.0% | -0.2% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 11050 | EUR 11030 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 10.5% | 3.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2017.

## 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 218 | EUR 463 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.2% | 1.5% 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 1.3% prima dei costi e al -0.2% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 100 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 98 |
| 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. | EUR 18 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 28 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI Norden Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Norden Europe<br><br>SRI Norden Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490785091 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice composito net return denominato in Euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con dividendi al netto di ritenute d'imposta reinvestiti nel periodo d'investimento raccomandato. 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 nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati nelle borse dell'Europa settentrionale (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) in tutte le capitalizzazioni di mercato o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'Europa settentrionale. Il processo di selezione svolto dalla Società di gestione si basa sostanzialmente sulla scelta dei titoli migliori in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento.
Informazioni aggiuntive sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Europa settentrionale: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Europa settentrionale: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente) potrebbe non superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Si potranno utilizzare futures e valute forward ai fini di copertura del rischio valutario. Il Prodotto non può investire in altri derivati o qualsiasi altro strumento finanziario derivato.
Il Prodotto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 310<br>-36.9% | EUR 2 280<br>-25.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 670<br>-33.3% | EUR 8 360<br>-3.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 770<br>7.7% | EUR 16 000<br>9.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 16 110<br>61.1% | EUR 25 460<br>20.6% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- 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 proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 552 | EUR 3 116 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 5.5% | 4.0% 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 13.9% prima dei costi e al 9.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 192 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori al 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 156 |

## 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# SRI Norden Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Norden Europe<br><br>SRI Norden Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490785174 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice composito net return denominato in Euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con dividendi al netto di ritenute d'imposta reinvestiti nel periodo d'investimento raccomandato. 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 nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati nelle borse dell'Europa settentrionale (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) in tutte le capitalizzazioni di mercato o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'Europa settentrionale. Il processo di selezione svolto dalla Società di gestione si basa sostanzialmente sulla scelta dei titoli migliori in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento.
Informazioni aggiuntive sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Europa settentrionale: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Europa settentrionale: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente) potrebbe non superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Si potranno utilizzare futures e valute forward ai fini di copertura del rischio valutario. Il Prodotto non può investire in altri derivati o qualsiasi altro strumento finanziario derivato.
Il Prodotto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 310 | EUR 2 280 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.9% | -25.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 630 | EUR 8 230 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -33.7% | -3.8% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 740 | EUR 15 610 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 7.4% | 9.3% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 15 990 | EUR 24 930 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 59.9% | 20.0% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- 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 proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 614 | EUR 3 576 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 6.1% | 4.6% 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 13.9% prima dei costi e al 9.3% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 252 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori al 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 158 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI Norden Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Norden Europe<br><br>SRI Norden Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1490784953 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice composito net return denominato in Euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con dividendi al netto di ritenute d'imposta reinvestiti nel periodo d'investimento raccomandato. 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 nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati nelle borse dell'Europa settentrionale (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) in tutte le capitalizzazioni di mercato o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'Europa settentrionale. Il processo di selezione svolto dalla Società di gestione si basa sostanzialmente sulla scelta dei titoli migliori in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento.
Informazioni aggiuntive sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Europa settentrionale: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Europa settentrionale: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente) potrebbe non superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Si potranno utilizzare futures e valute forward ai fini di copertura del rischio valutario. Il Prodotto non può investire in altri derivati o qualsiasi altro strumento finanziario derivato.
Il Prodotto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 310<br>-36.9% | EUR 2 280<br>-25.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 730<br>-32.7% | EUR 8 530<br>-3.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 880<br>8.8% | EUR 16 740<br>10.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 16 250<br>62.5% | EUR 26 680<br>21.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra novembre 2015 e novembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 467 | EUR 2 498 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.7% | 3.1% 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 13.9% prima dei costi e al 10.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 108 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori al 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 155 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI Norden Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Norden Europe<br><br>SRI Norden Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1949848128 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice composito net return denominato in Euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con dividendi al netto di ritenute d'imposta reinvestiti nel periodo d'investimento raccomandato. 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 nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati nelle borse dell'Europa settentrionale (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) in tutte le capitalizzazioni di mercato o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'Europa settentrionale. Il processo di selezione svolto dalla Società di gestione si basa sostanzialmente sulla scelta dei titoli migliori in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento.
Informazioni aggiuntive sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Europa settentrionale: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Europa settentrionale: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente) potrebbe non superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Si potranno utilizzare futures e valute forward ai fini di copertura del rischio valutario. Il Prodotto non può investire in altri derivati o qualsiasi altro strumento finanziario derivato.
Il Prodotto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 310<br>-36.9% | EUR 2 280<br>-25.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 730<br>-32.7% | EUR 8 540<br>-3.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 870<br>8.7% | EUR 16 560<br>10.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 16 210<br>62.1% | EUR 26 360<br>21.4% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- 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 proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 460 | EUR 2 420 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.6% | 3.1% 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 13.7% prima dei costi e al 10.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 107 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori al 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 149 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# SRI Norden Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | SRI Norden Europe<br><br>SRI Norden Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1718488734 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice composito net return denominato in Euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con dividendi al netto di ritenute d'imposta reinvestiti nel periodo d'investimento raccomandato. 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 nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati nelle borse dell'Europa settentrionale (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) in tutte le capitalizzazioni di mercato o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'Europa settentrionale. Il processo di selezione svolto dalla Società di gestione si basa sostanzialmente sulla scelta dei titoli migliori in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento.
Informazioni aggiuntive sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.
Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Europa settentrionale: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Europa settentrionale: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.
L'investimento in titoli "speculative grade" o senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine, o equivalente) potrebbe non superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.
Si potranno utilizzare futures e valute forward ai fini di copertura del rischio valutario. Il Prodotto non può investire in altri derivati o qualsiasi altro strumento finanziario derivato.
Il Prodotto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 310 | EUR 2 280 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -36.9% | -25.6% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 6 720 | EUR 8 520 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -32.8% | -3.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 850 | EUR 16 470 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8.5% | 10.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 16 180 | EUR 26 260 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 61.8% | 21.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra novembre 2015 e novembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 471 | EUR 2 503 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.7% | 3.2% 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 13.7% prima dei costi e al 10.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 117 |
| 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. | EUR 4 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori al 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 dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 150 |

# 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Strategic Resources
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Strategic Resources<br><br>Strategic Resources è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622630 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare il proprio benchmark, l'indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nell'arco di un periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Al contempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, puntando a partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e limitando i potenziali impatti negativi principali.
Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici rappresentativi di materie prime (principalmente, ma non esclusivamente, materiali metallici, materiali 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 ecc.). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine dell'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime.

Il Prodotto mira a cogliere le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nell'impiego di tecnologie coerenti con un percorso di sviluppo a basse emissioni di gas serra e resiliente al clima. Per l'universo composto da investimenti diretti (ad esempio obbligazioni o titoli equivalenti, strumenti del mercato monetario) e investimenti indiretti (derivati su indici finanziari idonei per OICVM comprensivi di materie prime), il Prodotto è gestito tenendo in considerazione principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente esposizione a materie prime e selezione di obbligazioni e strumenti del mercato monetario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. La realizzazione della strategia extra-finanziaria tramite il Punteggio di rischio di responsabilità, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a una riduzione del 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto mette in atto un'analisi extra-finanziaria almeno sul 90% delle materie prime sottostanti, ottenuto indirettamente tramite TRS, e almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici nel portafoglio del Prodotto.

Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'Appendice del Prodotto. Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o titoli equivalenti di emittenti pubblici di paesi membri dell'OCSE, compresi i paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ovvero con rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o a 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 suo patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del suo patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: (iii) Strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del suo patrimonio netto; inoltre, fino al 200% del suo 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 contratti a termine su valute, al fine di coprire o essere esposto al rischio delle materie prime, dei tassi d'interesse e delle valute, senza ricercare una sovraesposizione sostanziale. Il Prodotto si propone di generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (cioè dei 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 breve, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica d'investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento. L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 5 440<br>-45.6% | EUR 3 020<br>-21.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 940<br>-30.6% | EUR 7 350<br>-6.0% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 130<br>1.3% | EUR 11 970<br>3.7% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 890<br>48.9% | EUR 16 800<br>10.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2022 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 375 | EUR 1 311 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.8% | 2.2% 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 5.9% prima dei costi e al 3.7% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 160 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Goldman Sachs Metals. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Strategic Resources
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Strategic Resources<br><br>Strategic Resources è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622713 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare il proprio benchmark, l'indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nell'arco di un periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Al contempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, puntando a partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e limitando i potenziali impatti negativi principali.
Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici rappresentativi di materie prime (principalmente, ma non esclusivamente, materiali metallici, materiali 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 ecc.). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine dell'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime.

Il Prodotto mira a cogliere le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nell'impiego di tecnologie coerenti con un percorso di sviluppo a basse emissioni di gas serra e resiliente al clima. Per l'universo composto da investimenti diretti (ad esempio obbligazioni o titoli equivalenti, strumenti del mercato monetario) e investimenti indiretti (derivati su indici finanziari idonei per OICVM comprensivi di materie prime), il Prodotto è gestito tenendo in considerazione principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente esposizione a materie prime e selezione di obbligazioni e strumenti del mercato monetario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. La realizzazione della strategia extra-finanziaria tramite il Punteggio di rischio di responsabilità, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a una riduzione del 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto mette in atto un'analisi extra-finanziaria almeno sul 90% delle materie prime sottostanti, ottenuto indirettamente tramite TRS, e almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici nel portafoglio del Prodotto.

Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'Appendice del Prodotto. Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o titoli equivalenti di emittenti pubblici di paesi membri dell'OCSE, compresi i paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ovvero con rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o a 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 suo patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del suo patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: (iii) Strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del suo patrimonio netto; inoltre, fino al 200% del suo 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 contratti a termine su valute, al fine di coprire o essere esposto al rischio delle materie prime, dei tassi d'interesse e delle valute, senza ricercare una sovraesposizione sostanziale. Il Prodotto si propone di generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (cioè dei 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 breve, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica d'investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento. L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 5 420<br>-45.8% | EUR 3 020<br>-21.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 6 910<br>-30.9% | EUR 7 270<br>-6.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 080<br>0.8% | EUR 11 680<br>3.1% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 810<br>48.1% | EUR 16 390<br>10.4% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2022 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 425 | EUR 1596 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.7% 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 5.8% prima dei costi e al 3.1% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 210 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Goldman Sachs Metals. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Strategic Resources
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Strategic Resources<br><br>Strategic Resources è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622390 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare il proprio benchmark, l'indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nell'arco di un periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Al contempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, puntando a partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e limitando i potenziali impatti negativi principali.
Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici rappresentativi di materie prime (principalmente, ma non esclusivamente, materiali metallici, materiali 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 ecc.). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine dell'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime.

Il Prodotto mira a cogliere le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nell'impiego di tecnologie coerenti con un percorso di sviluppo a basse emissioni di gas serra e resiliente al clima. Per l'universo composto da investimenti diretti (ad esempio obbligazioni o titoli equivalenti, strumenti del mercato monetario) e investimenti indiretti (derivati su indici finanziari idonei per OICVM comprensivi di materie prime), il Prodotto è gestito tenendo in considerazione principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente esposizine a materie prime e selezione di obbligazioni e strumenti del mercato monetario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. La realizzazione della strategia extra-finanziaria tramite il Punteggio di rischio di responsabilità, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a una riduzione del 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto mette in atto un'analisi extra-finanziaria almeno sul 90% delle materie prime sottostanti, ottenuto indirettamente tramite TRS, e almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici nel portafoglio del Prodotto.

Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'Appendice del Prodotto. Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o titoli equivalenti di emittenti pubblici di paesi membri dell'OCSE, compresi i paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ovvero con rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o a 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 suo patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del suo patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: (iii) Strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del suo patrimonio netto; inoltre, fino al 200% del suo 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 contratti a termine su valute, al fine di coprire o essere esposto al rischio delle materie prime, dei tassi d'interesse e delle valute, senza ricercare una sovraesposizione sostanziale. Il Prodotto si propone di generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (cioè dei 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 breve, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica d'investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento. L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 5 410<br>-45.9% | EUR 3 020<br>-21.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 000<br>-30.0% | EUR 7 510<br>-5.6% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 230<br>2.3% | EUR 12 540<br>4.6% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 15 020<br>50.2% | EUR 17 570<br>11.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2022 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 286 | EUR 794 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.9% | 1.3% 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 5.9% prima dei costi e al 4.6% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 70 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Goldman Sachs Metals. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Strategic Resources
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Strategic Resources<br><br>Strategic Resources è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622556 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 di sovraperformare il proprio benchmark, l'indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nell'arco di un periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Al contempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, puntando a partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e limitando i potenziali impatti negativi principali.
Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici rappresentativi di materie prime (principalmente, ma non esclusivamente, materiali metallici, materiali 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 ecc.). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine dell'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime.

Il Prodotto mira a cogliere le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nell'impiego di tecnologie coerenti con un percorso di sviluppo a basse emissioni di gas serra e resiliente al clima. Per l'universo composto da investimenti diretti (ad esempio obbligazioni o titoli equivalenti, strumenti del mercato monetario) e investimenti indiretti (derivati su indici finanziari idonei per OICVM comprensivi di materie prime), il Prodotto è gestito tenendo in considerazione principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente esposizine a materie prime e selezione di obbligazioni e strumenti del mercato monetario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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". Potrebbero esservi preferenze settoriali. La realizzazione della strategia extra-finanziaria tramite il Punteggio di rischio di responsabilità, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a una riduzione del 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto mette in atto un'analisi extra-finanziaria almeno sul 90% delle materie prime sottostanti, ottenuto indirettamente tramite TRS, e almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici nel portafoglio del Prodotto.

Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'Appendice del Prodotto. Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o titoli equivalenti di emittenti pubblici di paesi membri dell'OCSE, compresi i paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ovvero con rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o a 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 suo patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del suo patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: (iii) Strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del suo patrimonio netto; inoltre, fino al 200% del suo 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 contratti a termine su valute, al fine di coprire o essere esposto al rischio delle materie prime, dei tassi d'interesse e delle valute, senza ricercare una sovraesposizione sostanziale. Il Prodotto si propone di generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (cioè dei 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 breve, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica d'investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento. L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del benchmark), per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 5 420<br>-45.8% | EUR 3 020<br>-21.3% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 020<br>-29.8% | EUR 7 530<br>-5.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 250<br>2.5% | EUR 12 650<br>4.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 15 050<br>50.5% | EUR 17 750<br>12.2% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2022 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 270 | EUR 698 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 2.7% | 1.1% 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 5.9% prima dei costi e al 4.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 50 |
| 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. | EUR 15 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Goldman Sachs Metals. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Value Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Value Europe<br><br>Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284396016 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 030<br>-29.7% | EUR 1 770<br>-29.2% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 330<br>-26.7% | EUR 6 930<br>-7.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 430<br>4.3% | EUR 11 000<br>1.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 570<br>45.7% | EUR 14 860<br>8.2% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2018 e febbraio 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 418 | EUR 1 478 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.6% 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 4.5% prima dei costi e al 1.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 211 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Value Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Value Europe<br><br>Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1278539082 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 030<br>-29.7% | EUR 1 780<br>-29.2% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 330<br>-26.7% | EUR 6 890<br>-7.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 440<br>4.4% | EUR 10 960<br>1.8% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 580<br>45.8% | EUR 14 870<br>8.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 418 | EUR 1 473 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.2% | 2.6% 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 4.4% prima dei costi e al 1.8% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 211 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

## Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

## 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

# Value Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Value Europe<br><br>Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284396289 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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: Esempio di investimento | | 5 anni EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 030 | EUR 1 780 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.7% | -29.2% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 7 310 | EUR 6 800 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26.9% | -7.4% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 10 390 | EUR 10 790 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.9% | 1.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi** | EUR 14 520 | EUR 14 580 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45.2% | 7.8% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2018 e febbraio 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 458 | EUR 1694 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 4.6% | 3.0% 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 4.5% prima dei costi e al 1.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 251 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Value Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Value Europe<br><br>Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU0284395984 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 070<br>-29.3% | EUR 1 770<br>-29.2% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 410<br>-25.9% | EUR 7 270<br>-6.2% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 540<br>5.4% | EUR 11 550<br>2.9% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 730<br>47.3% | EUR 15 580<br>9.3% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 314 | EUR 904 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.1% | 1.6% 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 4.5% prima dei costi e al 2.9% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 107 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Value Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Value Europe<br><br>Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234713854 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

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 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 020<br>-29.8% | EUR 1 780<br>-29.2% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 410<br>-25.9% | EUR 7 290<br>-6.1% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 540<br>5.4% | EUR 11 580<br>3.0% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 730<br>47.3% | EUR 15 650<br>9.4% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 314 | EUR 906 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.1% | 1.6% 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 4.6% prima dei costi e al 3.0% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 107 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 0 |

# Per quanto tempo devo detenerlo, 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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

# Value Europe
# Un comparto di DNCA Invest SICAV

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: | Value Europe<br><br>Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU1234713698 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori 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: 05/08/2024.

## 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 si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento raccomandato. 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 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 ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare 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 netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui 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 ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il 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 completo o significativo.

Quest'azione è 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

**Rischio più basso** **Rischio più alto**

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, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 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:<br>Esempio di investimento | | 5 anni<br>EUR 10 000 | |
|---|---|---|---|
| | | **In caso di uscita dopo 1 anno** | **In caso di uscita dopo 5 anni** |
| **SCENARI** | | | |
| **Minimo** | **Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.** | | |
| **Stress** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 120<br>-28.8% | EUR 1 770<br>-29.2% |
| **Sfavorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 390<br>-26.1% | EUR 7 150<br>-6.5% |
| **Moderato** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 510<br>5.1% | EUR 11 290<br>2.5% |
| **Favorevole** | **Possibile rimborso al netto dei costi**<br>Rendimento medio per ciascun anno | EUR 14 680<br>46.8% | EUR 15 150<br>8.7% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- 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 maggio 2019 e maggio 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 EUR 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| **Costi totali** | EUR 350 | EUR 1098 |
| **Incidenza annuale dei costi (*)** | 3.5% | 1.9% 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 4.4% prima dei costi e al 2.5% 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 vi informerà del costo effettivo. | Fino a: EUR 200 |
| Costi di uscita | Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita. | Nessuna |
| **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. | EUR 142 |
| 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. | EUR 7 |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | EUR 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.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

# 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.