Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ALPHA BONDS

Classe di azioni ID (EUR) - ISIN: LU1791427914

Scopo

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

Prodotto

Nome del Prodotto : DNCA Invest ALPHA BONDS
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU1791427914
Sito Web dell'ideatore : www.dnca-investments.com
Telefono: Per u lteriori informazioni, telefonare al +33 1 58 62 55 00

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

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

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

Data di redazione del Documento contenente le informazioni chiave : 23/06/2025

Cos'è questo prodotto?

TIPO

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

TERMINE

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

OBIETTIVI

Il Prodotto mira a fornire, per tutto il periodo d'investimento consigliato di oltre tre anni, una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, all'indice €STR più il 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Per gli emittenti privati, l'universo d'investimento iniziale è composto da titoli di Stato emessi dai Paesi delle Nazioni Unite che integrano i 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile. Questo universo comprende anche obbligazioni societarie e titoli correlati di emittenti con sede legale in Paesi OCSE, titoli con un rating di almeno B- da parte di Standard & Poor's o considerati equivalenti, e agenzie sovranazionali. Da questo universo di investimento iniziale sono esclusi gli emittenti che presentano controversie o gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ad esempio, diritti umani o lotta alla corruzione) sulla base dell'approccio interno. Inoltre, viene attuata una rigorosa politica di esclusione delle armi controverse e di esclusione settoriale, disponibile sul sito web di DNCA. Il processo di investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto di un punteggio interno in relazione alla responsabilità aziendale delle società basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Questo modello è incentrato sui seguenti pilastri: responsabilità d'impresa, controversie, dialogo e impegno con gli emittenti. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'utilizzo dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". È possibile che vi sia un pregiudizio settoriale. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% dei suoi titoli, escludendo la liquidità, gli equivalenti di liquidità, i derivati e i fondi del mercato monetario ed escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento.

Il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi d'interesse e sull'inflazione; una strategia sulla curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio che mira a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

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

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

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

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

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

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; ciò può includere decisioni relative alla selezione delle attività e al livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

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

ALTRE INFORMAZIONI

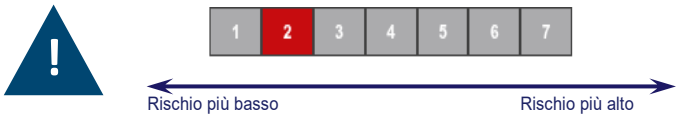
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 3 anni.

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

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

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

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

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

Scenari di performance

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

L'ammontare del possibile rimborso da questo Prodotto dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.240 €	8.730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,60 %	-4,40 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.330 €	9.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,70 %	-1,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.370 €	10.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,70 %	2,70 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.950 €	12.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,50 %	7,70 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 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 : 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni

Costi totali	315 €	596 €
Incidenza annuale dei costi *	3,10 %	1,90 % ogni anno

*L'impatto del costo annuale dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,60 % prima dei costi e al 2,70 % al netto dei costi..

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a : 2,00 % dell'importo pagato alla sottoscrizione di quest'Investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto viinformerà del costo effettivo..	fino a 200 €
Costi di uscita	Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita..	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,67 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	67 €
Costi di transazione	0,09 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	9 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above the €STR Index +2% with High Water Mark. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	39 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

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

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

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

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

Come presentare reclami?

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

Altre informazioni pertinenti

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

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

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