

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1728553857

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE Luxembourg

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2,5% rispetto a quello dell'indice EONIA. L'obiettivo di rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio che mira a approfittare delle differenze di valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto investirà sempre almeno il 75% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni di qualsiasi valuta di emittenti dell'OCSE, che siano valutate con un rating di almeno "B" da S&P (o siano considerate equivalenti dal Gestore degli Investimenti) al momento dell'acquisto. I titoli obbligazionari che saranno declassati sotto il grado B durante la loro vita, non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del fondo.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) : fino ad un massimo de 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati od over-the-counter, se questi contratti sono più idonei ad ottenere l'obiettivo di gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere (in forma non esclusiva): future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 20% del patrimonio complessivo del comparto.

Il comparto può far uso di efficienti tecniche di gestione come operazioni di riacquisto temporanee, operazioni di riacquisto inverso e prestito titoli.

Zona d'investimento : soprattutto paesi OCSE

Altre informazioni importanti:

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

← →

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

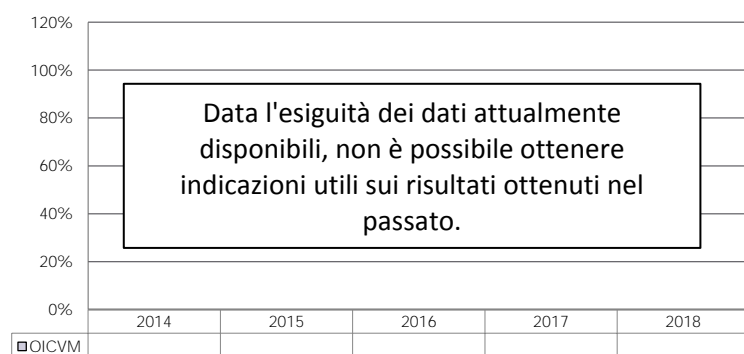
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,70%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Indice EONIA + 2,5% con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2018. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / telefono: +352-27621307) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA FINANCE Luxembourg non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance Luxembourg (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier. DNCA FINANCE Luxembourg è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2019.